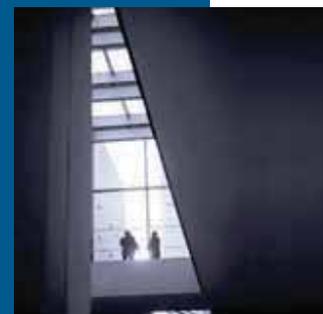


Jahresbericht und -abschluss

für das Geschäftsjahr bis zum
30. April 2024
Geprüft



Bericht des Verwaltungsrats	2		
Verwaltungsrat und Conducting Officers	5		
Bericht des Investmentmanagers	6		
Fußnoten	9		
Fondsberichte	10		
Vermögensaufstellung			
Aktiefonds			
America Fund ⁸	155	China High Yield Fund	345
American Growth Fund ⁸	157	China RMB Bond Fund ⁸	347
ASEAN Fund ⁸	158	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	349
Asia Pacific Opportunities Fund	159	Emerging Market Debt Fund ⁸	352
Asian Smaller Companies Fund ⁸	160	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	356
Asian Special Situations Fund ⁸	162	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	359
Australian Diversified Equity Fund	164	Euro Bond Fund ⁸	363
China Consumer Fund ⁸	165	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	365
China Focus Fund ⁸	166	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	367
China Innovation Fund ⁸	167	European High Yield Fund ⁸	368
Emerging Asia Fund ⁸	168	Flexible Bond Fund ⁸	372
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	170	Global Bond Fund ⁸	377
Emerging Markets Fund ⁸	172	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	382
Euro 50 Index Fund	174	Global High Yield Fund ^{4,8}	385
European Dynamic Growth Fund ⁸	175	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}	388
European Growth Fund ⁸	177	Global Income Fund ⁸	390
European Larger Companies Fund ⁸	178	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	394
European Smaller Companies Fund	179	Global Short Duration Income Fund ⁸	398
FIRST All Country World Fund ⁸	181	Structured Credit Income Fund ^{4,8}	402
Germany Fund ⁸	182	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	404
Global Financial Services Fund ⁸	183	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	406
Global Focus Fund ⁸	185	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	410
Global Industrials Fund	187	US Dollar Bond Fund ⁸	415
Global Low Volatility Equity Fund ⁴	188	US High Yield Fund	419
Global Technology Fund ⁸	190	Geldmarktnahe Fonds	
Global Thematic Opportunities Fund ⁸	192	Euro Cash Fund ⁸	423
Greater China Fund ⁸	195	US Dollar Cash Fund ⁸	424
Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	196	Fidelity Lifestyle Funds	
Iberia Fund ⁸	197	Fidelity Target™ 2020 Fund	425
India Focus Fund ^{7,8}	198	Fidelity Target™ 2025 Fund	426
Indonesia Fund	199	Fidelity Target™ 2030 Fund	438
Italy Fund ⁸	200	Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	451
Japan Growth Fund ⁸	201	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴	457
Japan Value Fund ⁸	202	Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	463
Latin America Fund	203	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴	469
Nordic Fund ⁸	204	Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	475
Pacific Fund ⁸	205	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	481
Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}	207	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴	487
Sustainable Asia Equity Fund ⁸	208	Institutional Target Fonds	
Sustainable Asia Equity II Fund ^{1,3,4,5,8}	210	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	488
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	211	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	499
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}	212	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	509
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}	213	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	518
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}	214	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	523
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	215	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	528
Sustainable Demographics Fund ⁸	217	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	533
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	219	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	538
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	220	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	543
Sustainable Europe Equity Fund ⁸	221	Multi Asset Target Fund	
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	222	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	548
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	223	Absolute Return Funds	
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	224	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	549
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	225	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	552
Sustainable Healthcare Fund ⁸	226	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	555
Sustainable Japan Equity Fund ⁸	227	Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktiefonds	
Sustainable US Equity Fund ⁹	228	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	563
Sustainable Water & Waste Fund ⁸	229	Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	564
Switzerland Fund ⁸	230	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}	565
Thailand Fund ⁸	231	Aufstellung des Nettovermögens	566
UK Special Situations Fund	232	Aufstellung des Nettoinventarwerts pro Anteil	587
World Fund ⁸	234	Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens	618
Ertragsorientierte Aktiefonds		Anteilstatistik	644
Asia Pacific Dividend Fund ⁸	236	Erläuterungen zum Jahresabschluss	677
European Dividend Fund ⁸	237	Prüfungsbericht	736
Global Dividend Fund ⁸	238	Ungeprüfte Zusatzinformationen	738
Global Equity Income Fund ^{4,8}	241	Adressenverzeichnis	757
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}	242	EU-Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor (ungeprüft)	758
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸	244		
Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8}	247		
Asset Allocation Fund			
Strategic European Fund ⁴	248		
Multi-Asset-Fonds			
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}	251		
European Multi Asset Income Fund ⁸	258		
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	268		
Global Multi Asset Dynamic Fund	280		
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	294		
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	306		
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8}	323		
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸	330		
Rentenfonds			
Asia Pacific Strategic Income Fund	337		
Asian Bond Fund	339		
Asian High Yield Fund	342		

I Einführung

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

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

II Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft („der Verwaltungsrat“) legt hiermit seinen Bericht zusammen mit dem geprüften Jahresabschluss für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 vor. Den geprüften Abschluss finden Sie auf den Seiten 155 bis 735 des vorliegenden Jahresberichts. Die Ergebnisse des Geschäftsjahres erscheinen im Abschnitt „Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens“ auf den Seiten 618 bis 643. Angaben zu den Ausschüttungen der einzelnen Teilfonds befinden sich auf den Seiten 690 bis 724.

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

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

III Aktivitäten im Berichtsjahr

Im Berichtsjahr übte die Gesellschaft die üblichen Aktivitäten einer offenen Investmentgesellschaft aus. Der nachstehende Bericht des Investmentmanagers gibt einen Überblick über die Wertentwicklung. Am 30. April 2024 lag die Zahl der eingetragenen Anteilhaber in aller Welt über 10.931. Da bestimmte eingetragene Anteilhaber stellvertretend die Titel von mehreren Kunden halten können, ist die Gesamtzahl der Anleger der Gesellschaft jedoch deutlich höher als die Anzahl der eingetragenen Anteilhaber. Der Wert des verwalteten Vermögens lag am 30. April 2024 bei über 138 Mrd. USD.

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

Am Ende des Geschäftsjahres bestand die Gesellschaft aus 132 aktiven Teilfonds.

Einzelheiten zu den während des Geschäftsjahres eingetretenen Veränderungen in der Palette der Teilfonds werden im Anhang zum Jahresabschluss auf den Seiten 677 bis 735 dargestellt.

IV Verwaltungsrat

Die Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft zum 30. April 2024 werden auf Seite 5 angegeben. Sieben der neun am 30. April 2024 amtierenden Mitglieder des Verwaltungsrats sind nach Ansicht des Verwaltungsrats nicht geschäftsführende Verwaltungsräte, von denen drei unabhängig vom Investmentmanager sind und mit diesem in keiner geschäftlichen oder sonstigen Verbindung stehen, die sie bei der Ausübung ihres unabhängigen Urteils wesentlich beeinflussen könnte.

Während des Zeitraums bis zum 30. April 2024 gab es im Verwaltungsrat folgende Veränderungen:

Glen Moreno ist mit Wirkung zum 31. Dezember 2023 zurückgetreten.

V Verwaltung der Gesellschaft

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

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

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

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

Conducting Officers

Zum 30. April 2024 waren die von FIMLUX bestellten und auf Seite 5 angegebenen Personen als Conducting Officers („CO“) tätig.

Zuständigkeiten der Conducting Officers

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

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

VI Aufgaben des Investmentmanagers und der Verwaltungsgesellschaft

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

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

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

VII Unternehmensführung (Corporate Governance)

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

1. Der Verwaltungsrat hat die im ALFI-Verhaltenskodex (Association of the Luxembourg Fund Industry) im Jahr 2022 aktualisierten und neu herausgegebenen Grundsätze einer guten Unternehmensführung übernommen und ist der Auffassung, dass die Gesellschaft diese in dem Geschäftsjahr zum 30. April 2024 in allen wesentlichen Aspekten eingehalten hat.
2. Es bestehen vertragliche Vereinbarungen für die Beziehungen zu FIMLUX, FFML, FID und FIL sowie anderen Anbietern von Dienstleistungen an die Gesellschaft.
3. Die Verwaltungsratsmitglieder treffen ihre Entscheidungen im Interesse der Gesellschaft und deren Anteilhaber. Die einzelnen Verwaltungsratsmitglieder beteiligen sich deshalb nicht an Überlegungen oder Entscheidungen, die zu einem Konflikt zwischen ihren jeweiligen persönlichen Interessen und den Interessen der Gesellschaft und deren Anteilhabern führen könnten.
4. Der Verwaltungsrat tritt mindestens viermal jährlich zusammen. Der Verwaltungsrat fordert und erhält von den Supervisory Officers, FIMLUX, FFML und FID Berichte über die diversen von den zuständigen FIL-Gesellschaften ausgeübten Aktivitäten einschließlich Compliance-Kontrollen und Risikomanagement. Leitende Vertreter von FIMLUX, FFML und FID nehmen auf Einladung an Sitzungen teil, so dass der Verwaltungsrat Gelegenheit hat, sie zu den ihm vorgelegten Berichten zu befragen.
5. Im Rahmen des Kontrollsystems von FIL unterliegen alle Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen der FIL-Gruppe dem FIL Code of Conduct und den damit verbundenen Grundsätzen, die u. a. das Vorgehen bei privaten Wertpapiergeschäften regeln. Der Verwaltungsrat erhält vom FIL Ethics Office regelmäßig Berichte über die Privatgeschäfte von Mitarbeitern, mit denen sichergestellt werden soll, dass Interessenkonflikte zwischen Wertpapiergeschäften, die Mitarbeiterinnen bzw. Mitarbeiter der FIL-Gruppe auf eigene Rechnung tätigen, und den Interessen der Gesellschaft ordnungsgemäß aufgelöst werden.
6. Die Entscheidung über die Ernennung neuer Verwaltungsratsmitglieder wird vorbehaltlich der Genehmigung durch die CSSF und letztlich der Genehmigung durch die Anteilhaber auf der Jahreshauptversammlung vom Verwaltungsrat getroffen. Die Höhe der Honorare für den Verwaltungsrat wird entsprechend der Gründungsurkunde der Gesellschaft den Anteilhabern zur Zustimmung vorgelegt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL, deren Tochtergesellschaften, ihrer Holding-Gesellschaft FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr zum 30. April 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Für jene Verwaltungsratsmitglieder, die nicht auf ihr Honorar verzichtet haben, belief sich die Vergütung für das Jahr zum 30. April 2024, vorbehaltlich der Zustimmung der Anteilhaber, auf insgesamt 456.790 USD. Dies wird auf Seite 685 dieses Jahresberichts dargestellt. Zum Vergleich: In Euro belief sich der entsprechende Betrag auf 424.147 EUR.
7. Die Verwaltungsratsmitglieder verpflichten sich dazu, die Anteilhaber stets über die ihre Anlagen betreffenden Angelegenheiten zu informieren und für eine faire Behandlung aller Anteilhaber zu sorgen. Die Aktualisierung und Richtigkeit der Informationen zur Gesellschaft auf der Website von Fidelity liegt in der Verantwortung von FIL. FIMLUX ist für die Richtigkeit der Übersetzung von Dokumenten verantwortlich, die den Anlegern in einer anderen Sprache als Englisch zur Verfügung gestellt werden. Der Verwaltungsrat prüft die englische Version des Jahresabschlusses, die ihm bei den entsprechenden Sitzungen des Verwaltungsrats vorgelegt wird. Er genehmigt sie, sofern er sie als geeignet erachtet.

VIII Weitere Informationen

Stimmrechtsausübung per Vollmacht („Proxy Voting“)

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

Provisionen und fondsinterne Transaktionen

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

Die Gesellschaft nimmt am „Interfonds-Programm“ des Investmentmanagers teil, nach dem die Wertpapierhändler von FIL gegebenenfalls erkennen können, wenn ein von FIL verwaltetes Konto bzw. Teilfonds das gleiche Wertpapier kaufen möchte, das von einem anderen Konto bzw. Teilfonds verkauft wird. Wenn ein Händler bestätigt, dass es im Interesse beider Teilfonds liegen würde, die Transaktion statt über den Markt direkt zwischen diesen auszuführen, wird eine fondsinterne Transaktion durchgeführt. Diese Transaktionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 244.906.049 USD.

Schweizer Anleger

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

IX Tagesordnung der Jahreshauptversammlung

Der Verwaltungsrat legt den Anteilhabern auf der Jahreshauptversammlung der Gesellschaft, die am 3. Oktober 2024 um 12:00 Uhr stattfindet, die folgenden Beschlüsse zur Entscheidung vor:

- die Vorlage des Geschäftsberichts des Verwaltungsrats;
- die Vorlage des Prüfungsberichts;
- die Genehmigung der Aufstellung des Nettovermögens und der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024;
- die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wahl bzw. Wiederwahl der Verwaltungsratsmitglieder;
- die Genehmigung des zu zahlenden Honorars für die Verwaltungsratsmitglieder;
- die Wiederwahl des externen Wirtschaftsprüfers;
- die Genehmigung der zu zahlenden Dividenden; und
- die Berücksichtigung sonstiger Punkte, die vor der Jahreshauptversammlung entsprechend der Gesellschaftssatzung eingebracht werden dürfen.

DER VERWALTUNGSRAT

FIDELITY FUNDS

30. Juli 2024

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

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

Verwaltungsrat und Conducting Officers

Verwaltungsrat von Fidelity Funds zum 30. April 2024

Jeffrey Lagarce ^

Vorsitzender des Verwaltungsrats
USA

Anouk Agnes ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

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

Verwaltungsratsmitglied
Kuwait

Romain Boscher ^

Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Didier Cherpitel ^

Verwaltungsratsmitglied
Schweiz

Carine Feipel ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Anne Richards

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

FIL (Luxembourg) S.A.

Firmenmitglied im Verwaltungsrat
Großherzogtum Luxemburg
Vertreten durch Nishith Gandhi

Verwaltungsrat von FIL Investment Management (Luxembourg) S. A. (die „Verwaltungsgesellschaft“)

Romain Boscher ^

Verwaltungsratsmitglied
Frankreich

Christopher Brealey

Vorsitzender des Verwaltungsrats
Großherzogtum Luxemburg

Eliza Dungworth

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Sera Sadrettin-Perry

Verwaltungsratsmitglied
Vereinigtes Königreich

Jon Skillman ^*

Verwaltungsratsmitglied
Großherzogtum Luxemburg

Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft

Florence Alexandre

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Stephan von Bismarck

Conducting Officer
Vereinigtes Königreich

Corinne Lamesch

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Karin Winklbauer

Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

Paul Witham

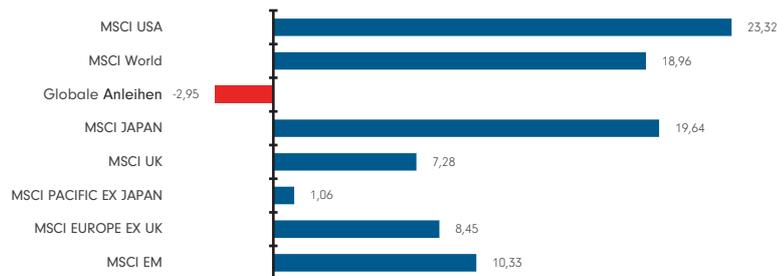
Conducting Officer
Großherzogtum Luxemburg

^ Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

* Vom Verwaltungsrat als unabhängig erachtet

Aktienmärkte

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024.



Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge in USD, umgerechnet auf 100, MSCI World-Index und BofA ML Global Market-Index, 30.04.2023 – 30.04.2024

Quelle: Refinitiv DataStream, Gesamterträge (%), USD, 30.04.2023 – 30.04.2024

Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber aufgrund des schleppenden Wirtschaftswachstums in China hinter den Industrieländern zurück. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Telekommunikation kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) die Stimmung der Anleger hob.

Europäische Aktien erholten sich, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Europäische Aktien wurden zu Beginn des Jahres 2024 durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2 %-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Aktien aus dem Vereinigten Königreich stiegen trotz einer Reihe von Herausforderungen, darunter anhaltenden Rezessionsängsten und eine straffere Geldpolitik. Auch geopolitische Ereignisse standen, nach dem seit Oktober eskalierenden Konflikt zwischen Israel und Palästina, weiterhin im Mittelpunkt. Unterdessen kämpfte das Vereinigte Königreich mit einer der höchsten Inflationsraten aller Industrieländer, was die Bank of England (BoE) zu einer aggressiven Anhebung der Zinssätze auf 5,25 % veranlasste, wodurch die Kreditaufnahme auf ein Niveau wie zuletzt 2008 sank. Doch Ende Oktober begann sich das Marktgeschehen rasch zu drehen. Der nachlassende Inflationsdruck ermöglichte es der BoE, die Zinssätze auf den letzten Sitzungen nach 14 aufeinander folgenden Zinserhöhungen unverändert zu lassen. Dies veranlasste die Anleger zu der Annahme, dass wir uns dem Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus nähern könnten, während positive Daten überraschten und die Überzeugung von einer sanften Landung stärkten. Das gab Aktien Rückenwind. Diese Stimmung gewann im März weiter an Fahrt, nachdem der Gouverneur der BoE, Andrew Bailey, angedeutet hatte, dass die Wirtschaft des Vereinigten Königreichs so weit fortgeschritten sei, dass die Zentralbank die Zinsen senken könnte.

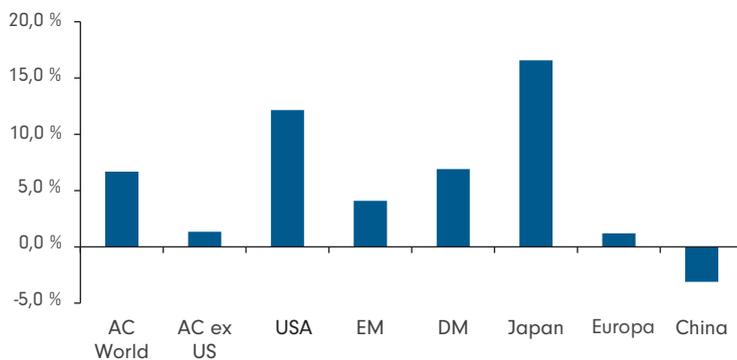
US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Märkte begannen aufgrund von Bedenken bezüglich der Schuldenobergrenze eher vorsichtig. Diese wurden jedoch im Juni ausgeräumt, als der US-Senat das Gesetz zur Schuldenobergrenze verabschiedete, um einen Ausfall bei Staatsschulden zu verhindern. Steigende Ölpreise, steigende US-Anleiherenditen und die Sorge vor einem Regierungsstillstand lösten gegen Ende des dritten Quartals einen Ausverkauf aus. Getragen durch die Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 erholten sich die Märkte im November kräftig, da die Zentralbanken den Höhepunkt ihrer Zinsstraffungszyklen erreicht zu haben schienen. Das Jahr 2024 begann eher schwach, da die technologiebasierten Aktien der „Glorreichen Sieben“ (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Meta, Tesla und Amazon) sich nach einer starken Performance im vierten Quartal nicht so gut entwickelten. Dennoch trieben die Hoffnung auf Zinssenkungen und ein starker Start in die Gewinnankündigungssaison die Märkte bis zum Ende des ersten Quartals 2024 auf Rekordhöhen. Der April begann allerdings schwach, da der Verbraucherpreisindex (VPI) im Jahresvergleich noch weiter bis auf 3,5 % anstieg.

Japanische Aktien legten zu, da umfangreiche Käufe von Anlegern aus Übersee die Kursgewinne steigerten. Ermutigt wurden die Marktteilnehmer durch eine stetige Reihe von Entwicklungen im Bereich der Corporate Governance, die durch Reformmaßnahmen der Tokioter Börse angespornt wurden, sowie durch überwiegend positive Inlandsgewinne. Im März gab die Bank of Japan (BoJ) ihre Entscheidung bekannt, ihre Negativzinspolitik zu beenden und die Steuerung der Zinsstrukturkurve abzuschaffen. Dies war der erste Schritt zur Straffung der Geldpolitik in Japan seit fast zwei Jahrzehnten. Das wichtigste Instrument der BoJ sind von nun an die kurzfristigen Zinssätze, die sie bei etwa 0–0,1 % halten will. Die Aufhebung der unkonventionellen Lockerungsmaßnahmen wurde als „Zurückhaltung“ interpretiert, und der Yen fiel daraufhin gegenüber dem US-Dollar auf ein 34-Jahres-Tief. Substanzwerte schnitten in diesem Zeitraum besser ab als Wachstumswerte.

Aktien in der Region Pazifik ohne Japan legten zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. IT-lastige Märkte mit Engagement in den USA, darunter taiwanesishe und südkoreanische Aktien, gewannen angesichts des Optimismus hinsichtlich der KI-bezogenen Speichernachfrage. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran. Auch australische Aktien zeigten eine robuste Performance.

Schwellenländer legten in einer volatilen Phase zu. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Getragen von soliden BIP-Zahlen für das erste Quartal, robusten Unternehmensgewinnen und Optimismus in Bezug auf politische Unterstützung, erzielten chinesische Aktien die höchsten Zugewinne. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, allen voran Lateinamerika, gefolgt von den Schwellenländern in Asien und Europa, dem Nahen Osten und Afrika.

Die Ertragserwartungen haben sich verbessert, aber die Aussichten für China bleiben von Vorsicht geprägt.



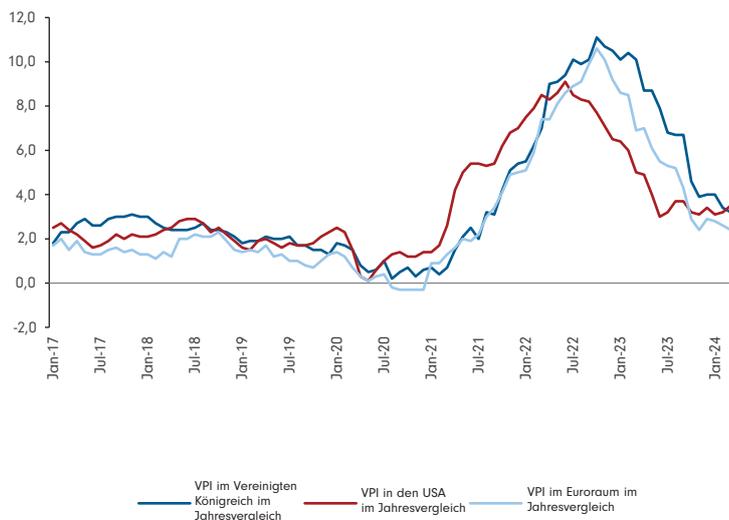
Quelle: IBES, LSEG DataStream, 30.04.2024. Daten für MSCI-Indizes

Die Erträge für das erste Quartal 2024 waren besser als erwartet, was angesichts der multiplen Expansion, die wir bei Aktien erlebt haben, wichtig war. Wir brauchen ein kontinuierliches Wachstum der Erträge, damit die Bewertungen gerechtfertigt sind, insbesondere bei zyklischen Aktien. Die Ergebnisse des ersten Quartals in den USA waren positiv, wobei sich das jährliche Ertragswachstum und die Prognosen von einem schwachen Niveau aus verbesserten. In Europa haben die Ergebnisse bisher positiv überrascht, auch wenn die Erwartungen niedrig waren; aber die Erträge sind im Vergleich zum Vorjahr gesunken. Insgesamt dürften die Zinsen in den meisten Industrieländern ihren Höchststand erreicht haben, und qualitativ hochwertige Dividendenaktien haben in der Vergangenheit in einem Umfeld fallender Zinsen eine bessere Wertentwicklung erreicht. Auch in asiatischen Ländern wie Japan, Südkorea und China wird eine aktionärsfreundliche Politik verfolgt, die die Unternehmen zu höheren Ausschüttungen drängt. Japanische Aktien wurden auch durch den schwachen Yen unterstützt.

Anleihenmärkte

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge. Die Turbulenzen an den Finanzmärkten schienen zu Beginn des Berichtszeitraums nachzulassen und auch die Volatilität ging zurück. Dies war jedoch nur von kurzer Dauer, da sich die Stimmung aufgrund von Bedenken über geopolitische Risiken verschlechterte. Darüber hinaus ließen robuste Wirtschaftsdaten und der hartnäckige Inflationsdruck die Anleger längerfristig höhere Zinsen erwarten, was zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die globalen Anleihen deutlich, denn man erwartete, dass die Zentralbanken weltweit damit beginnen würden, die Zinsen zu senken. Das Jahr 2024 begann eher optimistisch, doch gegen Ende des Berichtszeitraums schlug die Stimmung wieder um, denn die Anleger erkannten, dass sie sich möglicherweise zu große Hoffnungen auf eine Zinssenkung durch die US-Notenbank (Fed) im März gemacht hatten. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen. Im Bereich der Unternehmenskredite haben sich die Kreditspreads auf breiter Front verengt, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen.

Inflation weiterhin über dem Ziel der Zentralbanken



Quelle: Bloomberg, 30.04.2024

Unser Basisszenario ist weiterhin das einer weichen Landung, aber wir haben die Wahrscheinlichkeit eines Szenarios mit ausbleibender Landung seit Januar 2024 erhöht. Das Narrativ der ausbleibenden Landung wird das Marktgeschehen dominieren, da sich „Narrativ-Kriege“ sich aufheizen und die US-Notenbank ihre Kommunikation schnell ändert. Die Möglichkeit, dass die Dynamik für eine ausbleibende Landung während des ganzen Jahres 2024 anhält, hat sich aufgrund der Daten über resiliente Aktivitäten und der stabilen Inflation, die die Erwartungen weiterhin übertraf, deutlich zum Aufwärtstrend entwickelt. Im Juni 2024, also nach dem Geschäftsjahresende, hat die EZB ihren Zinssenkungszyklus begonnen, und es wird erwartet, dass die BoE ihr im Laufe des Jahres folgen wird. Für 2024 erwarten wir jedoch keine Zinssenkungen durch die US-Notenbank. Wenn die derzeitige Kombination aus starker Wirtschaftstätigkeit und anhaltend hoher Inflation anhält, besteht in der Tat ein zunehmendes Risiko von Zinserhöhungen. Da Zinssenkungen durch die US-Notenbank unwahrscheinlicher werden, müssen andere Zentralbanken ihre eigenen Zinssenkungspläne möglicherweise zurückfahren, um große geldpolitische Differenzen im Vergleich zu den USA zu vermeiden.

1. Diese Teilfonds wurden von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht (FINMA) nicht zugelassen; ihr öffentlicher Vertrieb ist deshalb in der Schweiz nicht gestattet.
2. Diese Teilfonds mit einem erheblichen Engagement in China wurden aufgrund der Urlaubszeit rund um den chinesischen Nationalfeiertag vom 30. April bis 3. Mai 2024 geschlossen. Während dieses Zeitraums wurden diese Teilfonds für den Handel geschlossen, und jeder veröffentlichte inoffizielle Nettoinventarwert basiert auf dem letzten vor der Schließung veröffentlichten Nettoinventarwert. Der im Jahresabschluss ausgewiesene Nettoinventarwert zum 30. April 2024 wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
3. Diese Teilfonds sind nicht für die Vermarktung in Deutschland angemeldet, und die Anteile dieser Teilfonds dürfen Anlegern in Deutschland nicht angeboten werden.
4. Diese Teilfonds wurden von der Securities & Futures Commission in Hongkong nicht zugelassen und dürfen in Hongkong nicht beworben oder öffentlich angeboten werden.
5. Diese Teilfonds wurden von der österreichischen Finanzmarktaufsicht nicht zugelassen; ihr öffentlicher Vertrieb ist deshalb in Österreich nicht gestattet.
6. Diese Teilfonds sind von der Securities and Futures Commission in Hongkong gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Unit Trusts and Mutual Funds und nicht gemäß dem Securities and Futures Commission Code on Real Estate Investment Trusts zugelassen. Eine solche Zulassung stellt keine offizielle Empfehlung dar.
7. Dieser Teilfonds investiert über die hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft FIL Investments (Mauritius) Limited in indische Aktien. Zum Ende des Berichtszeitraums hielt die mauritische Tochtergesellschaft nur liquide Mittel.
8. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 8 der Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor („SFDR“) definiert. SFDR bezeichnet die Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor. Teilfonds gemäß Artikel 8 versuchen, ihre Anlageziele zu erreichen und dabei neben anderen Eigenschaften auch Umwelt- oder Sozialeigenschaften bzw. eine Kombination dieser Eigenschaften zu fördern. Informationen zu den Umwelt-/Sozialeigenschaften der Teilfonds, deren Offenlegungen gemäß Artikel 8 SFDR erfolgen, finden sich im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts.
9. Diese Teilfonds sind als Teilfonds gemäß Artikel 9 SFDR definiert. Artikel 9-Teilfonds haben nachhaltige Anlagen zum Ziel. Informationen zu den nachhaltigen Investitionen der Teilfonds, deren Offenlegungen gemäß Artikel 8 SFDR erfolgen, finden sich im Anhang zum ungeprüften Teil des Jahresberichts.

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

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

Erläuterungen zur Performance

Kumulative Erträge werden auf der Basis des Vergleichs der veröffentlichten Nettoinventarwerte zu den veröffentlichten Nettoinventarwerten bei Wiederanlage der Bruttoerträge am Ex-Dividende-Tag berechnet. Bei Teilfonds, für die ein Preisanpassungsverfahren gemäß Erläuterung 2 auf Seite 680 angewandt wird, werden die kumulativen Erträge zum oder aus dem angepassten Nettoinventarwert berechnet.

Diese Berechnung enthält keine Ausgabeaufschläge und stellt daher die tatsächliche Entwicklung des Teilfonds dar. Die Wertentwicklungszahlen in der Spalte „Seit Auflegung“ der Tabellen werden für den Zeitraum ab der Aufnahme des Betriebs bis zum 30. April 2024 berechnet.

Die annualisierte Wertentwicklung ist eine alternative Möglichkeit, um den Gesamtertrag eines Teilfonds anzugeben. Es wird dabei eine gleichmäßige Gesamtwachstumsrate während des betreffenden Zeitraums angenommen – im Unterschied zur Wertentwicklung in den einzelnen Jahren, die in den aufgeführten Zeitabschnitten naturgemäß Schwankungen unterworfen war.

Es wird darauf hingewiesen, dass die Angaben in den Übersichten der Verwaltungsstelle auf der ersten für jeden Teilfonds aufgeführten Anteilsklasse basieren. Angaben zur Wertentwicklung erfolgen in der Nennwährung der jeweiligen Anteilsklasse, die durch den ISO-Code angezeigt wird.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 3,134 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Märkte begannen aufgrund von Bedenken bezüglich der Schuldenobergrenze eher vorsichtig. Diese wurden jedoch im Juni ausgeräumt, als der US-Senat das Gesetz zur Schuldenobergrenze verabschiedete, um einen Ausfall bei Staatsschulden zu verhindern. Steigende Ölpreise, steigende US-Anleiherenditen und die Sorge vor einem Regierungsstillstand lösten gegen Ende des dritten Quartals einen Ausverkauf aus. Im November erholten sich die Märkte jedoch deutlich. Die Stimmung der Anleger wurde durch die Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 gestützt, da die Zentralbanken den Höhepunkt ihrer Zinsstraffungszyklen erreicht zu haben schienen. Das Jahr 2024 begann eher schwach, da die technologiebasierten Aktien der „Glorreichen Sieben“ (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms und Amazon) sich nach einer starken Wertentwicklung im vierten Quartal nicht so gut entwickelten. Dennoch trieben die Hoffnung auf Zinssenkungen und ein starker Start in die Gewinnankündigungssaison die Märkte bis zum Ende des ersten Quartals 2024 auf Rekordhöhen. Vor diesem Hintergrund erholten sich alle Sektoren außer Immobilien, wobei Kommunikationsdienste, Informationstechnologie und Finanzwerte am stärksten zulegten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das fehlende Engagement in Nvidia, Meta Platforms und Amazon beeinträchtigte die relative Wertentwicklung am stärksten, da ihre Anteile aufgrund der Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (KI) und starker Quartalsberichte zulegten. Aufgrund des Bewertungsschwerpunkts der Manager investiert der Teilfonds nicht in diese hoch bewerteten Titel. Als bekannt wurde, dass das Diabetesmedikament GLP1 des europäischen Pharmakonzerns Novo Nordisk eine Wirksamkeit bei der Behandlung von Nierenerkrankungen erreicht hat, fielen die Anteile des Gesundheitsunternehmens Baxter im vierten Quartal 2023 stark. Der Markt sah diese Nachricht als Gegenwind für Baxter, das Dialysegeräte für nierenkranke Patienten herstellt. Diese Entwicklung kann zwar zu einer Verzögerung bei der Umstellung nierenkranker Patienten auf Dialysegeräte führen, wird aber wahrscheinlich nicht dazu führen, dass diese nicht mehr benötigt werden. Positiv zu vermerken ist der Kursanstieg des amerikanischen Transportunternehmens XPO, das im Februar aufgrund von besseren Preisen und Margen Quartalsergebnisse vorlegte, die über der Konsensmeinung lagen. Die übergewichtete Position in McKesson wurde ebenfalls ausgebaut. Nachdem der Pharmahändler Rite Aid Insolvenz angemeldet hatte, wurde dessen Rechtsstreit mit McKesson im vierten Quartal 2023 beigelegt. Im Rahmen der Vereinbarung wird McKesson bis zum Ende des Insolvenzverfahrens von Rite Aid weiterhin Medikamente liefern, während Rite Aid die Zahlungen an McKesson priorisieren wird. Das fehlende Engagement in Apple steigerte den relativen Wert. Die Aktien des Unternehmens gaben nach, nachdem das US-Justizministerium gegen das Unternehmen ein Kartellverfahren wegen des Vorwurfs einer Monopolbildung auf dem „Markt für Premium-Smartphones“ eingeleitet hatte.

Die Manager konzentrieren sich darauf, in qualitativ hochwertige Unternehmen zu investieren, die falsch bewertet sind, weil sie in Ungnade gefallen sind, ihr innerer Wert falsch wahrgenommen wird oder ihr Weg zur Nachhaltigkeit unterschätzt wird. Die Auswahl der Einzeltitel steht im Zentrum ihres Ansatzes und sie ist der wesentliche Bestimmungsfaktor für Risiken und Renditen. Die Manager erwarben Positionen in dem Versicherungs- und Rückversicherungsmakler AON Plc und in McCormick & Company, einem hochwertigen Lebensmittelunternehmen, das sich auf Gewürze, Würzmittel und Aromalösungen spezialisiert hat. Positionen in Cencora und Exelon wurden verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alphabet (A)	156.932.572	5,01
Wells Fargo	143.220.722	4,57
Elevance Health	124.451.352	3,97
Baker Hughes	120.757.967	3,85
FedEx	117.927.076	3,76
Berkshire Hathaway (B)	117.653.997	3,75
McKesson	111.081.611	3,54
Union Pacific	110.577.270	3,53
Salesforce.com	107.967.941	3,45
Norfolk Southern	104.931.587	3,35

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Industrie	18,94
IT	15,11
Gesundheitswesen	13,92
Finanzunternehmen	13,29
Basiskonsumgüter	12,01
Energie	6,87
Kommunikationsdienstleister	5,57
Versorgungsunternehmen	4,46
Rohstoffe	3,17
Nicht-Basiskonsumgüter	2,81
Immobilien	1,60
Offener Fonds	0,80

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	16,4%	22,1%	41,9%	81,2%	7,2%	1.522,0%	2.635,5%	8,6%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	20,3%	26,1%	48,8%	89,9%	8,3%	402,6%	593,0%	8,3%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	17,1%	22,6%	47,8%	88,7%	8,1%	407,9%	649,1%	9,5%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	19,1%	24,8%	42,1%	81,6%	7,3%	184,1%	330,2%	6,0%
A-Anteile (SGD) (hedged)	12.03.2012	12.03.2012	14,6%	19,7%	35,7%	72,0%	6,3%	178,5%	305,9%	8,8%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	16,4%	22,1%	41,9%	81,2%	7,2%	242,1%	403,9%	7,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	20,3%	26,1%	48,7%	89,9%	8,3%	308,0%	503,3%	8,2%
A-ACC-Anteile (SEK)	24.02.2015	24.02.2015	24,9%	30,6%	56,7%	109,2%	9,4%	117,0%	250,0%	8,8%
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	30.08.2013	30.08.2013	14,5%	19,7%	29,5%	62,5%	5,3%	124,5%	232,3%	7,9%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	17,6%	22,9%	43,4%	81,3%	7,5%	102,7%	201,3%	7,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.07.2013	12.07.2013	14,2%	19,3%	27,2%	61,2%	4,9%	93,1%	182,2%	6,3%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	24,0%	30,3%	58,6%	102,5%	9,7%	137,4%	255,4%	8,6%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	17,3%	22,2%	44,5%	82,1%	7,6%	135,2%	254,2%	8,4%

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

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
B1-ACC-Anteile (USD)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	7,3%	10,7%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	10,9%	14,1%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	19,7%	26,1%	45,1%	89,9%	7,7%	78,6%	182,9%	7,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,4%	26,1%	43,3%	89,9%	7,5%	121,5%	273,0%	3,4%
I-ACC-Anteile (USD)	24.06.2015	24.06.2015	17,6%	22,1%	49,3%	81,2%	8,3%	83,9%	167,6%	7,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	21,5%	26,1%	56,7%	89,9%	9,4%	78,9%	140,9%	8,9%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.02.2016	08.02.2016	15,4%	19,3%	34,0%	61,2%	6,0%	78,3%	149,0%	7,3%
SR-ACC-Anteile (USD)	12.06.2015	12.06.2015	16,7%	22,1%	43,3%	81,2%	7,5%	72,7%	169,5%	6,3%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	19,3%	24,8%	43,6%	81,6%	7,5%	75,2%	173,5%	6,5%
SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	12.06.2015	12.06.2015	14,8%	19,7%	37,2%	72,0%	6,5%	63,6%	153,0%	5,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	18,0%	22,6%	54,2%	88,7%	9,1%	190,4%	308,5%	11,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	16,7%	20,7%	38,1%	66,7%	6,7%	53,6%	114,8%	6,1%
Y-Anteile (USD)	23.05.2014	23.05.2014	17,5%	22,1%	48,1%	81,2%	8,2%	114,1%	201,5%	8,0%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	21,3%	26,1%	55,2%	89,9%	9,2%	208,1%	327,9%	11,2%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	15,2%	19,3%	33,0%	61,2%	5,9%	79,3%	147,4%	6,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	17,4%	22,1%	48,1%	81,2%	8,2%	227,8%	321,1%	7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2012	13.03.2012	21,3%	26,1%	55,2%	89,9%	9,2%	290,1%	420,2%	11,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	15,2%	19,3%	32,6%	61,2%	5,8%	103,1%	179,1%	6,9%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) bis 31.12.1998; anschließend Standard & Poor's 500 (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: S&P 500 (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: S&P 500 (Net) Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: S&P 500 (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: S&P 500 (Net) Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: S&P 500 (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 871 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Märkte begannen aufgrund von Bedenken bezüglich der Schuldenobergrenze eher vorsichtig. Diese wurden jedoch im Juni ausgeräumt, als der US-Senat das Gesetz zur Schuldenobergrenze verabschiedete, um einen Ausfall bei Staatsschulden zu verhindern. Steigende Ölpreise, steigende US-Anleiherenditen und die Sorge vor einem Regierungsstillstand lösten gegen Ende des dritten Quartals einen Ausverkauf aus. Im November erholten sich die Märkte jedoch deutlich. Die Stimmung der Anleger wurde durch die Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 gestützt, da die Zentralbanken den Höhepunkt ihrer Zinsstraffungszyklen erreicht zu haben schienen. Das Jahr 2024 begann eher schwach, da die technologiebasierten Aktien der „Glorreichen Sieben“ (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Plattformen und Amazon) sich nach einer starken Wertentwicklung im vierten Quartal nicht so gut entwickelten. Dennoch trieben die Hoffnung auf Zinssenkungen und ein starker Start in die Gewinnankündigungssaison die Märkte bis zum Ende des ersten Quartals 2024 auf Rekordhöhen. Vor diesem Hintergrund erholten sich alle Sektoren außer Immobilien, wobei Kommunikationsdienste, Informationstechnologie und Finanzwerte am stärksten zulegten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die untergewichtete Allokation zu Nvidia und Amazon und das fehlende Engagement in Meta beeinträchtigten die relative Wertentwicklung, da diese Unternehmen von der Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (KI) und guten Quartalsergebnissen profitierten. Die Beteiligung an der elektronischen Handelsplattform MarketAxess Holdings gab nach, nachdem das Unternehmen enttäuschende US-Kreditvolumina für Januar 2024 meldete, während die Beteiligung am Telekommunikationsunternehmen Charter Communications einbrach, nachdem es im Februar 2024 schlechtere Quartalsergebnisse als erwartet gemeldet hatte. Erfreulicherweise trug die Untergewichtung von Apple am meisten zur relativen Rendite bei. Apple verzeichnete eine starke Nachfrage nach iPhones in den USA und Europa, während die Schwäche auf dem chinesischen Markt die Anleger jedoch enttäuschte. Im März bewirkten eine Geldstrafe der EU-Kommission und eine Kartellklage des US-Justizministeriums, in der dem Unternehmen ein Monopol auf dem Markt für Premium-Smartphones vorgeworfen wurde, Gegenwind für den Aktienkurs. Der Anbieter von Cloud-Plattformen Nutanix, der im November gute Quartalsergebnisse vorlegte und seine Prognosen an hob, hat ebenfalls einen bemerkenswerten Wert geschaffen. Der Anteilsbestand des Naturkost- und Bioladenspezialisten Sprouts Farmers Market erholte sich nach der Veröffentlichung der Quartalsergebnisse im Februar, da die Erträge pro Aktie (EPS) über den Erwartungen lagen.

Während des Berichtszeitraums erwarben die Manager eine neue Position im mega-kapitalisierten Technologieunternehmen Apple. Die Aktie schwächelte aufgrund von Bedenken wegen eines regulatorischen Überhangs und schwächerer iPhone-Verkäufe. Es wird jedoch erwartet, dass der kommende iPhone 16-Zyklus von einer großen Anzahl von iPhone 12/13-Käufern profitieren wird, die auf ein Upgrade und neue KI-Softwarefunktionen warten. Das Management hat eine Position im GPU-Hersteller Nvidia eröffnet. Nvidia ist der bevorzugte Anbieter von Prozessorchips für generative KI. Das Unternehmen verfügt nicht nur bei den Chips, sondern auch bei der Software und dem Ökosystem über einen Wettbewerbsvorteil und hat in einem strukturell schwankenden Markt eine starke Preisposition. Positionen in Horizon Therapeutics und Johnson & Johnson wurden aufgelöst.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
RenaissanceRe Holdings	29.018.794	3,33
Boston Scientific	28.820.701	3,31
Apple	26.807.606	3,08
AstraZeneca (GB)	26.475.400	3,04
Schlumberger (US)	25.634.759	2,94
Pioneer Natural Resources	25.109.206	2,88
Fiserv	22.867.189	2,62
Spectrum Brands Holdings	22.604.812	2,59
Ingredion	22.501.842	2,58
Agnico Eagle Mines (US)	22.057.031	2,53

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	18,72
IT	18,06
Gesundheitswesen	17,12
Industrie	8,76
Nicht-Basiskonsumgüter	8,02
Rohstoffe	7,84
Energie	7,25
Basiskonsumgüter	6,71
Offener Fonds	4,33
Kommunikationsdienstleister	2,07
Immobilien	1,26

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.06.1997	07.07.1997	10,5%	22,1%	56,9%	81,2%	9,4%	773,8%	684,6%	8,4%
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2006	04.12.2006	10,5%	22,1%	56,9%	81,2%	9,4%	230,1%	355,2%	7,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2006	04.12.2006	14,2%	26,1%	64,5%	89,9%	10,5%	295,5%	467,2%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	8,6%	19,3%	40,8%	61,2%	7,1%	167,6%	277,1%	6,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	13,3%	26,1%	58,4%	89,9%	9,6%	91,4%	273,0%	2,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	15,3%	26,1%	73,0%	89,9%	11,6%	83,4%	103,9%	12,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	12,1%	22,6%	70,3%	88,7%	11,2%	185,2%	235,9%	12,6%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	27.02.2019	27.02.2019	11,0%	20,7%	52,8%	66,7%	8,8%	58,9%	75,7%	9,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	11,4%	22,1%	63,7%	81,2%	10,4%	215,9%	249,0%	11,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	11,5%	22,1%	63,8%	81,2%	10,4%	239,2%	321,1%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.01.2016	25.01.2016	15,2%	26,1%	71,6%	89,9%	11,4%	175,8%	201,9%	13,1%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Gross) to 31.12.1998; thereafter S&P 500 (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 874 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

ASEAN-Aktien (ASEAN ist der südostasiatische Staatenverbund) beendeten den Berichtszeitraum auf niedrigerem Niveau. Das Interesse der weltweiten Anleger konzentrierte sich auf die robusten makroökonomischen Daten aus den USA, was das Interesse auf technologieelastige Märkte in der breiteren asiatischen Region lenkte. Aktien aus ASEAN-Ländern wurden vor allem durch die Kursverluste in Indonesien und Thailand belastet. Eine Abschwächung der heimischen Währung gegenüber dem US-Dollar, ein BIP-Wachstum, das hinter den Erwartungen zurückblieb, und die Ungewissheit über die neue Regierungsbildung zu Beginn des Berichtszeitraums belasteten die thailändischen Märkte. Folglich gehörten die thailändischen Märkte auch im Jahr 2023 zu den am meisten überverkauften Märkten der Region. Parallel dazu schlossen Aktien aus Singapur den Berichtszeitraum im Einklang mit den globalen und regionalen Märkten im positiven Bereich ab. Auch malaysische Aktien legten angesichts des Aufwärtstrends bei den Ölpreisen und der Begeisterung für Lieferketten zu, die sich auf die Sektoren Technologie und Elektronikfertigung konzentrieren.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Auswahl der Wertpapiere in Indonesien und auf den Philippinen brachte einen bemerkenswerten Mehrwert ein. Die Stärke der Portfoliokonstruktion zeigte sich im Berichtsjahr, als die relativen Renditen durch die Vermeidung teurer Aktien, die nicht von den Fundamentaldaten gestützt werden, gesteigert wurden. Das Portfolio hat keine Position in GoTo Gojek Tokopedia und hält eine untergewichtete Position in Telkom Indonesia aufrecht. Die enttäuschende Rentabilität von GoTo hielt die Anleger fern. Im Finanzsektor gewannen Positionen in führenden ASEAN-Banken, darunter der Bank Mandiri und der Metropolitan Bank and Trust, nach ihrem beeindruckenden Ertragswachstum im Berichtszeitraum hinzu. Dagegen gaben die Positionen in den thailändischen Unternehmen Home Product Center und CP All im Einklang mit dem Inlandsmarkt nach, da sich die Anleger im Berichtszeitraum von den thailändischen Märkten abwandten. Die Anleger zogen sich in diesem Zeitraum auch von SEA zurück. Trotz der Bemühungen des Unternehmens, sich gegen Konkurrenten zu wehren und seinen Marktanteil auszubauen, führten die verstärkten Investitionen in den elektronischen Handel zu Verlusten und daraufhin zu einem erheblichen Rückgang des Aktienkurses.

Der Manager hält Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer soliden Bilanz und überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Bei den Finanztiteln bevorzugt der Manager regionale Banken wie die DBS Group und die Metropolitan Bank and Trust. Der Teilfonds hält auch überzeugende Positionen im Gesundheitswesen, darunter das Bumrungrad Hospital, ein hochqualitatives Krankenhaus für das gehobene Segment in Thailand. Indofood wird aufgrund seiner nachhaltigen Marktführerschaft, der hohen Eintrittsbarrieren und der hohen Kundenbindung bevorzugt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
DBS Group Holdings	87.182.036	9,97
United Overseas Bank (L)	57.363.769	6,56
Bank Central Asia	52.049.854	5,95
Oversea-Chinese Banking (L)	44.789.965	5,12
Sea ADR	33.936.635	3,88
Bank Mandiri Persero	32.237.953	3,69
CP ALL (F)	29.361.742	3,36
Bank Rakyat Indonesia Persero	25.940.208	2,97
Metropolitan Bank & Trust	18.079.894	2,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	17.149.513	1,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Singapur	33,95
Indonesien	22,72
Thailand	14,72
Philippinen	10,89
Malaysia	8,52
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,94
Vietnam	1,80
China	1,60
Australien	1,10
Irland	1,06
USA	0,51
Bermuda	0,45

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-1,0%	-3,5%	2,4%	-10,2%	0,5%	516,7%	420,3%	5,6%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	1,3%	-1,3%	2,6%	-10,0%	0,5%	120,1%	101,8%	4,5%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,0%	-3,5%	2,4%	-10,2%	0,5%	155,3%	131,9%	5,5%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-1,3%	-3,8%	2,1%	-10,5%	0,4%	28,1%	10,8%	2,0%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	10,5%	7,3%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	1,6%	-0,3%	3,4%	-5,9%	0,7%	31,8%	23,8%	2,4%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	0,1%	-3,5%	7,8%	-10,2%	1,5%	34,6%	8,6%	4,2%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-0,1%	-3,5%	6,8%	-10,2%	1,3%	27,1%	1,2%	2,3%
Y-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	2,2%	-1,3%	-	-	-	0,6%	-2,0%	0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-0,1%	-3,5%	6,9%	-10,2%	1,3%	88,1%	50,2%	4,0%
Y-ACC-Anteile (SGD)	18.08.2021	18.08.2021	2,1%	-1,3%	-	-	-	0,6%	-2,0%	0,2%

*Vergleichsindex: Custom MSCI ASEAN Index bis 31.05.2007; danach MSCI AC ASEAN Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,845 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien aus dem asiatisch-pazifischen Raum ohne Japan beendeten den Berichtszeitraum im Plus. Die auf Informationstechnologie (IT) fokussierten Märkte, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, legten aufgrund des Optimismus hinsichtlich der Nachfrage nach Speicherprodukten für künstliche Intelligenz (KI) zu. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländische Aktien voran. Die Veröffentlichung verhaltener makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzen jedoch die Gewinne. Aktien aus China und Hongkong gaben deutlich nach.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Rohstoffe, Gebrauchsgüter und Finanzwerte beeinträchtigte die relativen Renditen. Chinas Baustoffunternehmen litten unter der gedämpften nachgelagerten Nachfrage aufgrund eines schwachen Immobilienmarktes, einer Verlangsamung des Wachstums in diesem Sektor und einer Reduzierung der Wachstumsaussichten durch führende Unternehmen. Positionen in SKSHU Paint und Beijing Oriental Yuhong schmälerten die relative Rendite. Skshu Paint wurde verkauft und die Allokation zu Beijing Oriental Yuhong wurde zugunsten besserer Möglichkeiten an anderer Stelle reduziert. Die Beteiligung am der Goldunternehmen Franco-Nevada hat an Wert verloren. Die Anteile des Unternehmens wurden durch hinderliche regulatorische Maßnahmen der Regierung von Panama bezüglich des Betriebs der Mine Cobre Panama negativ beeinflusst. Franco-Nevada hat eine Beteiligung an dem in der Mine geförderten Kupfer, aber die Ungewissheit hinsichtlich der Fortführung des Bergbaubetriebs hat auf die Stimmung der Anleger gedrückt. Positiv zu vermerken ist, dass die Erwartung einer Pause bei den Zinserhöhungen durch die US-Notenbank ausgewählte Positionen stützte. Das Engagement in James Hardie Industries und Techtronic Industries steigerte die Rendite. Beide Unternehmen weisen eine starke Korrelation mit dem US-Immobilienmarkt auf, der von den Zinssätzen bestimmt wird. Anzeichen dafür, dass die Zinsen in den USA ihren Höhepunkt erreicht haben könnten, gaben ihren Anteilen Auftrieb.

Der Fondsmanager setzt auf eine Titelauswahl nach dem Bottom-up-Verfahren und favorisiert Unternehmen mit verständlichem Geschäftsmodell, einem gemessen an den Markterwartungen überdurchschnittlichen Gewinnwachstum und der Möglichkeit, durch entsprechende Kapitalallokation im Laufe der Zeit die Eigenkapitalrendite zu steigern. Zudem hält er Ausschau nach Unternehmen mit attraktiven Bewertungen. Die Allokation zum privaten Kreditgeber HDFC Bank wurde beibehalten. Sie verfügt über eine starke Bilanz und bietet unter den indischen Banken die höchste Qualität der Vermögenswerte. Der Manager ist weiterhin von Focus Media Information Technology überzeugt. Gestützt durch einen hohen Auftragsbestand, bessere Kostenkontrolle und höhere Margen, gilt die Investitionsthese des Unternehmens weiterhin.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
HDFC Bank ADR	174.961.404	9,48
James Hardie Industries CDI	142.508.546	7,72
Samsung Electronics	133.073.807	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	91.360.686	4,95
Techtronic Industries	91.100.167	4,94
Franco-Nevada (USA)	88.545.608	4,80
Kweichow Moutai (A)	80.764.460	4,38
CSL	76.345.605	4,14
AIA Group	69.568.480	3,77
Focus Media Information Technology (A)	67.454.893	3,66

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
China	23,70
Irland	16,00
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	11,04
Korea	9,95
Indien	9,48
Australien	9,30
Kanada	6,27
Taiwan-Gebiet	5,73
USA	5,48
Singapur	2,43
Bermuda	0,47
Neuseeland	0,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.06.2019	12.06.2019	2,3%	7,5%	-	-	-	35,1%	18,7%	6,3%
A-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	5,7%	11,0%	-	-	-	34,1%	27,5%	7,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	5,7%	11,0%	35,7%	18,9%	6,3%	197,9%	141,8%	7,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	10,8%	16,3%	-	-	-	17,0%	12,2%	4,7%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	24.06.2020	24.06.2020	4,0%	10,1%	-	-	-	29,4%	20,7%	6,9%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	6,5%	12,0%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	4,9%	11,0%	30,8%	18,9%	5,5%	167,0%	141,8%	6,2%
I-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	6,7%	11,0%	-	-	-	-3,1%	-2,2%	-1,2%
I-ACC-Anteile (USD)	28.08.2019	28.08.2019	3,4%	7,5%	-	-	-	41,0%	23,4%	7,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.09.2017	27.09.2017	6,8%	11,0%	42,7%	18,9%	7,4%	78,9%	31,2%	9,2%
I-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	3,9%	7,9%	-	-	-	36,0%	21,9%	8,1%
Y-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	6,6%	11,0%	41,6%	18,9%	7,2%	46,9%	22,9%	7,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	3,2%	7,5%	35,1%	13,4%	6,2%	123,9%	47,0%	8,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2008	18.02.2008	6,6%	11,0%	41,6%	18,9%	7,2%	241,3%	141,8%	7,9%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Net) Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,337 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Angeführt von Gewinnen in Südkorea, Taiwan und Indien, legten Aktien mit geringer Marktkapitalisierung in der Region Asien-Pazifik ohne Japan im Berichtszeitraum zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die schwächliche Erholung des Konsums und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. Technologielastige Märkte mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich der KI-bezogenen Speichernachfrage. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran. Wir konzentrieren uns weiterhin auf Fundamentalanalysen und sind davon überzeugt, dass Investitionen zu attraktiven Preisen in gute Unternehmen, die von kompetenten und ehrlichen Managementteams geführt werden, der bewährteste Weg ist, um auf dem Aktienmarkt Geld zu verdienen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Zu den größten Verlierern gehörten chinesische Konsumgüterunternehmen (China Yongda Auto Services, Zhongsheng Group und Galaxy Entertainment) und das Immobilienunternehmen China Overseas Grand Oceans Group, das aufgrund der schwachen Nachfrage und der negativen Stimmung der Anleger nachgab. Auch der größte indonesische Keramikfliesenhersteller Arwana Citramulia verlor aufgrund schwacher Nachfrage, da sich Projekte im Vorfeld der Wahlen verzögerten. Das Management geht davon aus, dass es sich hierbei um vorübergehende Verluste handelt und hält weiterhin an diesen Unternehmen fest, da es längerfristige Wachstumsaussichten und attraktive Bewertungen bietet. Andererseits trugen die Beteiligungen in Indien (PTC India, Granules India, LIC Housing Finance und Shriram Finance) am meisten zur Wertentwicklung bei. Der Manager hält weiterhin an diesen Aktien fest, da sie, mit Ausnahme von PTC India und Granules India, bei denen der Manager das Engagement aufgrund der starken Wertentwicklung und der geringeren Sicherheitsmarge reduzierte, immer noch eine ausreichende Sicherheitsmarge bieten.

Der Manager sucht nach Unternehmen mit starken Wettbewerbsvorteilen und guten Managementteams. Der Schwerpunkt liegt darauf, unterbewertete Aktien zu entdecken, was dazu führt, dass ein erheblicher Anteil der Finanzmittel in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung investiert wird. Unternehmen mit unerprobtem Geschäftsmodell oder hohem Fremdkapitalanteil, zyklische Unternehmen, die bereits mit Spitzenmargen arbeiten, sowie Titel, in deren Kurs hohe Gewinne oder ein Vielfaches ihres Cashflows eingepreist sind, werden vom Teilfonds gemieden. An der Gesamtpositionierung des Teilfonds auf Länder- und Sektorebene gab es, abgesehen von Anpassungen aufgrund aktienspezifischer Chancen, keine größeren Veränderungen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
LIC Housing Finance	39.198.351	2,93
Bank Negara Indonesia Persero (L)	35.789.506	2,68
Axis Bank	33.997.190	2,54
Indofood CBP Sukses Makmur	32.408.708	2,42
BOC Aviation	31.237.180	2,34
HDFC Bank	31.210.470	2,33
Genpact	29.293.403	2,19
Federal Bank	27.826.674	2,08
Bank Mandiri Persero	24.247.058	1,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	24.148.696	1,81

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
China	23,28
Indien	17,15
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	13,67
Indonesien	13,35
Korea	10,17
Australien	5,29
Singapur	4,41
USA	2,81
Taiwan-Gebiet	2,42
Philippinen	1,50
Thailand	1,21
Irland	1,07

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	9,7%	18,0%	33,9%	48,6%	6,0%	196,0%	112,4%	9,1%
A-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	13,3%	21,8%	40,4%	55,7%	7,0%	271,1%	166,0%	11,1%
A-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	9,7%	18,0%	33,9%	48,6%	6,0%	196,2%	112,4%	9,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.12.2011	07.12.2011	13,3%	21,8%	40,4%	55,7%	7,0%	271,1%	166,0%	11,1%
A-ACC-Anteile (SGD)	26.01.2015	26.01.2015	12,3%	20,6%	34,2%	48,9%	6,1%	70,0%	70,7%	5,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	12,5%	21,8%	35,2%	55,7%	6,2%	88,2%	93,8%	6,8%
I-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	10,8%	18,0%	40,8%	48,6%	7,1%	37,9%	30,2%	5,4%
I-ACC-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	10,8%	18,0%	-	-	-	98,7%	95,6%	18,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	14,6%	21,8%	47,7%	55,7%	8,1%	51,1%	58,0%	8,4%
I-ACC-Anteile (GBP)	14.02.2024	14.02.2024	-	-	-	-	-	7,1%	5,6%	-
Y-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	10,7%	18,0%	39,7%	48,6%	6,9%	105,3%	81,8%	8,6%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	14,3%	21,8%	46,5%	55,7%	7,9%	115,1%	90,4%	9,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.12.2011	07.12.2011	10,6%	18,0%	39,8%	48,6%	6,9%	227,6%	112,4%	10,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	14,3%	21,8%	46,4%	55,7%	7,9%	96,9%	73,2%	8,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	07.12.2011	07.12.2011	11,2%	18,4%	45,5%	54,7%	7,8%	309,5%	165,9%	12,0%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex Japan Small Cap Index with Australia Capped 10% (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,983 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Angeführt von Gewinnen in Südkorea, Taiwan und Indien, legten Aktien in der Region Asien ohne Japan im Berichtszeitraum zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. Technologielastige Märkte mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich der KI-bezogenen Speichernachfrage. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran. Indien blieb im Jahr 2023 der beliebteste Ort für Aktienanlagen und war der meistgekauft Markt in der Region Asien ohne Japan.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte chinesische Beteiligungen drückten auf die Gewinne. Dazu gehörten Unternehmen mit starker Konsumausrichtung wie Li Ning, Galaxy Entertainment, Meituan und China Mengniu Dairy. Parallel dazu wird das Engagement beim Erfolgsgaranten AIA Group von den Anlegern aufgrund ihrer Missachtung von China abgestraft. AIA wurde von Anlegern aus aller Welt abgestoßen, obwohl der Wert des Neugeschäfts weiter anstieg. Positiv zu vermerken ist, dass das Vertrauen in Aktien von Produzenten fortschrittlicher Halbleiter durch Nachrichten über Entwicklungen im Bereich der künstlichen Intelligenz und die Einführung neuer 5G-Smartphones gestärkt wurde. Erfolgsgaranten wie Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, ASMPT, MediaTek und SK Hynix trugen zur Wertentwicklung bei. Im Finanzsektor trugen Beteiligungen an Erfolgsgaranten unter den führenden indischen Kreditinstituten, darunter Axis Bank, ICICI Bank und Shriram Finance, zur Wertsteigerung bei.

Der Schwerpunkt des Portfolios liegt auf qualitativ hochwertigen Unternehmen, die von starken Managementteams geführt werden, ein starkes Franchise aufgebaut haben und gut positioniert sind, um von den strukturellen Wachstumsaussichten in der Region zu profitieren. Bei den Finanzwerten ist der Manager von der HDFC Bank, der AIA Group und der Axis Bank überzeugt. Samsung Electronics, ein weltweit führender Hersteller von Speicherchips, Mobiltelefonen, Bildschirmen und Produkten der Unterhaltungselektronik, ist eine weitere überzeugende Beteiligung in diesem Portfolio. Taiwan Semiconductor Manufacturing Company, die größte Einzelposition im Teilfonds, wird weiter gehalten, da das Unternehmen mit seiner Spitzentechnologie nach wie vor zu den Spitzenreitern gehört.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	187.901.753	9,47
Samsung Electronics	180.395.623	9,10
Tencent Holdings	123.954.459	6,25
AIA Group	100.546.775	5,07
HDFC Bank	89.697.610	4,52
ICICI Bank	80.338.531	4,05
Alibaba Group Holding (CN)	68.209.321	3,44
Axis Bank	64.998.094	3,28
Bank Central Asia	52.757.314	2,66
Meituan (B)	45.326.627	2,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	26,98
Indien	22,48
Korea	16,09
Taiwan-Gebiet	13,88
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	10,37
Indonesien	5,65
Irland	2,36
Singapur	1,98
Thailand	0,90

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	03.10.1994	03.10.1994	4,1%	7,5%	-3,3%	9,4%	-0,7%	423,4%	211,9%	5,8%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	4,6%	7,9%	0,6%	13,9%	0,1%	330,3%	310,1%	8,5%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	4,1%	7,5%	-3,3%	9,4%	-0,7%	166,8%	155,0%	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	7,6%	11,0%	1,3%	14,7%	0,3%	305,8%	324,3%	9,7%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	11,6%	15,0%	11,7%	26,3%	2,2%	24,2%	38,4%	3,4%
Asijských akcií A-ACC Shares (CZK) (hedged)	16.04.2015	16.04.2015	8,9%	13,2%	7,8%	20,8%	1,5%	24,9%	32,7%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.02.2013	27.02.2013	5,9%	9,9%	-4,5%	6,9%	-0,9%	43,9%	44,2%	3,3%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	7,0%	11,0%	-1,2%	14,7%	-0,2%	49,5%	73,2%	5,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	6,8%	11,0%	-2,4%	14,7%	-0,5%	90,9%	111,8%	5,6%
I-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	5,2%	7,5%	1,7%	9,4%	0,3%	-1,1%	4,1%	-0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	5,2%	7,5%	1,6%	9,4%	0,3%	32,4%	37,4%	4,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	8,7%	11,0%	6,4%	14,7%	1,3%	76,8%	78,8%	7,2%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.11.2017	22.11.2017	12,7%	15,0%	17,5%	26,3%	3,3%	32,7%	38,4%	4,5%
R-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	5,6%	7,5%	-	-	-	13,3%	22,3%	2,7%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	6,7%	9,9%	-2,3%	9,6%	-0,5%	30,7%	37,4%	3,1%
W-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	5,5%	7,9%	5,0%	13,9%	1,0%	69,6%	68,0%	6,1%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	4,9%	7,5%	0,8%	9,4%	0,2%	61,7%	51,7%	4,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,0%	7,5%	0,9%	9,4%	0,2%	132,8%	102,2%	5,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.03.2017	16.03.2017	8,5%	11,0%	5,7%	14,7%	1,1%	27,4%	33,9%	3,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	6,7%	9,9%	-0,7%	6,9%	-0,1%	-3,9%	1,7%	-0,6%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex-Japan bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan Net bis 31.07.2014; danach MSCI AC Asia ex-Japan (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Far East ex-Japan (Net) Hedged to EUR to 31.07.2014; thereafter MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 558 Mio. AUD

Kurzbericht der Manager

Australische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Der Optimismus, der von der Nachfrage nach künstlicher Intelligenz und positiven Unternehmensergebnissen auf dem Inlandmarkt ausging, sorgte in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums für Unterstützung. Die zweite Hälfte des Berichtszeitraums wurde durch über den Erwartungen liegende Gewinnankündigungen im Inland und robuste globale Wirtschaftsindikatoren angetrieben.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Anteilsbestandteile drückten auf die Erträge. Das im Bereich der sauberen Energien tätige Bergbauunternehmen IGO schmälerte die Rendite erheblich. Die Anleger waren besorgt über die Verschuldung und die Investitionsaufwendungen des Joint Ventures Tianqi Lithium Energy Australia. Die Beteiligung von IGO an Greenbushes, der kostengünstigsten Lithium-Hartgesteinmine, die aufgrund ihres hohen Gehalts, ihrer Qualität und ihres großen Vorrats eine geologische Ausnahme darstellt, ist gut positioniert, um die volatilsten Zyklen eines reifenden Rohstoffmarktes zu überstehen. Der Ankündigungen des Managements des privaten Krankenhausbetreibers Ramsay Health Care wechselten in bemerkenswerter Weise von einer Normalisierung der Margen hin zu einer Unsicherheit über das Margenwachstum bis ins Jahr 2024 hinein. Dennoch hat Ramsay in Australien und Frankreich eine marktführende Position inne, was dem Unternehmen bei Verhandlungen mit privaten Krankenversicherern und bei der Entwicklung von Lösungen für Regierungen einen Vorteil verschafft. Positiv zu vermerken ist der Gewinn des Versicherungskonzerns Suncorp Group, der in seinen Halbjahresergebnissen verbesserte Erträge und Gewinne ausweist. Der Aktienkurs des Unternehmens erhielt Auftrieb, als das australische Kartellamt grünes Licht für den geplanten Verkauf seiner Banksparte Suncorp Bank an die ANZ Group Holdings gab.

Der Manager behält die Fundamentaldaten des Unternehmens im Auge und bewertet die Möglichkeiten in der gesamten Kapitalstruktur. Die Strategie bevorzugt qualitativ hochwertige Unternehmen mit überlegenem Management und einem nachhaltigen Wettbewerbsvorteil, einem starken freien Cashflow und einem robusten Ertragswachstum. Der Teilfonds hält eine Position im Erfolgsgaranten Suncorp Group, die sich auf Initiativen zur Geschäftsverbesserung konzentriert. Das Kerngeschäft mit Versicherungen hat in Australien eine marktführende Position inne und weist starke Fundamentaldaten auf, darunter ein ermutigendes Prämienwachstum und eine Reduzierung des Kapitals.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (AUD)	Nettovermögen (%)
Commonwealth Bank of Australia	47.267.055	8,47
BHP Group	44.113.134	7,90
CSL	33.125.419	5,93
Suncorp Group	33.061.230	5,92
Goodman Group REIT	30.655.838	5,49
Rio Tinto (AU)	29.833.414	5,34
Macquarie Group	26.611.915	4,77
Coles Group	23.687.750	4,24
Santos	20.978.376	3,76
SEEK	20.290.156	3,63

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	31,26
Rohstoffe	22,42
Gesundheitswesen	14,79
IT	6,28
Immobilien	5,49
Energie	4,93
Basiskonsumgüter	4,76
Nicht-Basiskonsumgüter	3,85
Industrie	3,38

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Wertentwicklung von		Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ		Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ		Anteilsklasse annualisiert
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ		Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	
A-Anteile (AUD)	06.12.1991	06.12.1991	6,2%	9,1%	45,9%	46,9%	7,8%	1.282,2%	1.711,2%	8,4%
A-ACC-Anteile (AUD)	25.09.2006	25.09.2006	6,2%	9,1%	45,9%	46,9%	7,9%	193,6%	223,6%	6,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	4,1%	7,2%	-	-	-	-6,0%	3,7%	-2,6%
I-ACC-Anteile (USD)	25.04.2018	25.04.2018	5,2%	7,2%	41,6%	35,5%	7,2%	48,4%	40,7%	6,8%
Y-Anteile (EUR)	26.01.2022	26.01.2022	8,5%	10,7%	-	-	-	8,9%	16,3%	3,8%
Y-ACC-Anteile (AUD)	25.03.2008	25.03.2008	7,1%	9,1%	52,2%	46,9%	8,8%	201,5%	185,9%	7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	8,6%	10,7%	-	-	-	11,7%	16,2%	3,7%

*Vergleichsindex: Australia All Ordinaries bis 31.03.2000; S&P ASX 300 bis 28.06.2002; danach S&P ASX 200.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 3,001 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Chinesische Aktien fielen im Berichtszeitraum aufgrund zahlreicher Faktoren, darunter eine laue Nachfrage, ein schwacher Immobilienmarkt, geopolitische Spannungen und Verschiebungen in der Lieferkette. Trotz der Bemühungen der Behörden, das Vertrauen in die Wirtschaft wiederherzustellen, gingen die ausländischen Investitionen im Jahr 2023 zurück. Ermutigend ist, dass die politischen Entscheidungsträger versprochen, die Unterstützung der Wirtschaft durch Umsetzung verschiedener Maßnahmen zu verstärken. Insgesamt erreichte das Wachstum des chinesischen BIP im Jahr 2023 5.2% und damit das offizielle Jahresziel.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als sein Vergleichsindex, was vor allem auf die Untergewichtung von Finanzwerten zurückzuführen ist, während die Titelauswahl im Gesundheitssektor einen Wertzuwachs bewirkte. Aufgrund von zunehmenden geopolitischen Spannungen und mehrerer Herabstufungen der Ertragserwartungen entwickelten sich die Aktien der AIA Group im vergangenen Jahr schlechter als der Markt, was zu einem Ausverkauf dieses Titels führte. Die Stimmung der Anleger blieb angesichts der schwachen Erholung der Verbraucherausgaben und des Verbrauchervertrauens zurückhaltend. So belasteten Anteilsbestände an China Tourism Duty Free und Li Ning die Rendite. Die Position in China Mengniu Dairy drückte auf die Gewinne, da der Gesamtmarkt für Milchprodukte schwächer war als erwartet. Parallel dazu war das übergewichtete Engagement in PDD Holdings war wertsteigernd. Temu war der die wichtigste Triebfeder des Umsatzwachstums, da das Unternehmen durch seine zunehmende Popularität einen deutlichen Schub erhielt. Der US-Ausschuss hat 2024 im Interesse der nationalen Sicherheit der USA einen Gesetzesentwurf eingebracht, der verhindern soll, dass chinesische Biotechnologieunternehmen Zugang zu Bundesaufträgen erhalten. Daher hat das fehlende Engagement von WuXi Biologics die relative Wertentwicklung gestützt. Hansoh kündigte in der zweiten Hälfte des Jahres 2023 eine exklusive Lizenzvereinbarung für ein Antikörper-Wirkstoff-Konjugat mit dem britischen Pharmaunternehmen GSK an. Dies ist eines der ersten bedeutenden Geschäfte mit einem chinesischen Pharmaunternehmen.

Das Engagement in Konsumtiteln wurde mehr durch die Stimmung der Anleger als durch enttäuschende Erträge belastet. Trotz der jüngsten Konsumschwäche gibt es noch Spielraum für eine Erholung. Noch wichtiger aber ist, dass Unternehmen, die in strukturellen Themen wie lokalen Marken und Bipolarisierungstrends engagiert sind, wahrscheinlich bessere Wachstums- und Renditechancen bieten. Kweichow Moutai, PDD Holdings, Anta Sports Products und Shenzhou International sind einige der bevorzugten Positionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	296,782,306	9.89
Alibaba Group Holding (CN)	267,626,197	8.92
PDD Holdings ADR	214,304,122	7.14
Ping An Insurance Group (H)	184,749,067	6.16
Kweichow Moutai (A)	144,221,635	4.81
AIA Group	119,609,011	3.99
China Resources Land	102,513,315	3.42
ANTA Sports Products	97,785,035	3.26
NetEase	92,678,288	3.09
Shenzhou International Group Holdings	82,948,075	2.76

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Consumer Discretionary	40.67
Information Technology	13.78
Financials	11.69
Consumer Staples	10.72
Healthcare	6.89
Real Estate	5.62
Industrials	3.12
Communication Services	2.42
Equity Linked Notes	2.24
Materials	0.79

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,8%	-6,8%	-33,6%	-24,8%	-7,9%	32,9%	22,7%	2,2%
A-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-12,0%	-3,7%	-30,5%	-21,2%	-7,0%	70,8%	58,0%	4,1%
A-Anteile (GBP)	23.02.2011	23.02.2011	-14,4%	-6,4%	-30,9%	-21,7%	-7,1%	71,8%	59,2%	4,2%
A-Anteile (SGD)	01.08.2011	01.08.2011	-12,8%	-4,7%	-33,5%	-24,7%	-7,8%	35,2%	31,9%	2,4%
A-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,8%	-6,8%	-33,6%	-24,8%	-7,9%	33,0%	22,7%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2011	23.02.2011	-11,9%	-3,7%	-30,4%	-21,2%	-7,0%	70,4%	58,0%	4,1%
A-ACC-Anteile (HKD)	13.04.2011	13.04.2011	-15,1%	-7,1%	-33,8%	-25,0%	-7,9%	22,8%	11,8%	1,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	-7,7%	0,8%	-	-	-	-32,0%	-23,6%	-13,2%
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	-15,4%	-7,1%	-38,1%	-30,8%	-9,2%	-4,4%	11,2%	-0,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-16,7%	-3,7%	-	-	-	-21,4%	-11,3%	-18,4%
B-ACC-Anteile (USD)	09.11.2022	09.11.2022	-15,6%	-6,8%	-	-	-	0,9%	13,2%	0,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	-5,5%	3,4%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	-12,4%	-3,7%	-32,2%	-21,2%	-7,5%	0,6%	22,8%	0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-12,6%	-3,7%	-33,0%	-21,2%	-7,7%	52,5%	65,3%	3,6%
I-ACC-Anteile (USD)	15.12.2014	15.12.2014	-13,9%	-6,8%	-30,2%	-24,8%	-6,9%	8,1%	9,4%	0,8%
I-ACC-Anteile (GBP)	28.07.2021	28.07.2021	-13,5%	-6,4%	-	-	-	-35,9%	-26,9%	-14,9%
W-Anteile (GBP)	29.01.2021	29.01.2021	-13,6%	-6,4%	-	-	-	-49,4%	-42,2%	-18,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2011	23.02.2011	-14,1%	-6,8%	-30,7%	-24,8%	-7,1%	47,8%	22,7%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2014	12.02.2014	-11,1%	-3,7%	-27,4%	-21,2%	-6,2%	36,3%	52,4%	3,1%

*Vergleichsindex: MSCI China Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI China Index (Net) Hedged to AUD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,953 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Chinesische Aktien haben in den 12 Monaten bis April 2024 nachgegeben. Der Berichtszeitraum begann aufgrund der Erwartung einer starken wirtschaftlichen Erholung und politische Unterstützung durch China positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten, geringem Konsum und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Die zunehmend schrillen Töne zwischen China und den USA drückten ebenfalls auf die Stimmung. Da die fiskalischen Anreize zu gering ausfielen, zeigten sich die Anleger weiterhin besorgt über die Wachstumsaussichten Chinas. Infolgedessen gaben chinesische Aktien im Berichtszeitraum nach.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Besorgnis über eine mangelnde Erholung der Verbraucherausgaben belastete einige Positionen in der Erfolgsgaranten aus dem Konsumgüterbereich. Dazu gehörten die Automobilhändler China Yongda Auto Services und Zhongsheng Group. Die Aktien beider Unternehmen wurden durch die schwächere Nachfrage nach Luxusautos in China und geringere Gewinnspannen bei Neuwagen aufgrund erheblicher Preisnachlässe belastet. Parallel dazu gab Shandong Weigao bei der Bekanntgabe der Finanzergebnisse im Steuerjahr 2023 angesichts schwächerer Erträge und Erlöse nach. Durch die Ausnutzungen von Mengenrabatten kam es in China zu einem Rückgang des durchschnittlichen Verkaufspreises (ASP) pro Einheit. Die Wertentwicklung von Galaxy Entertainment wurde aufgrund einer taktischen Herabstufung durch mehrere führende Brokerhäuser gegen Ende des Berichtszeitraums ebenfalls beeinträchtigt. Positiv ist, dass Sinostruk Hongkong zur Rendite beitrug. Die Aktien des Unternehmens stiegen aufgrund des starken Ertragswachstums, das sich im Berichtszeitraum aus dem soliden Nachfrageanstieg bei Schwerlastkraftwagen ergab. Die China Hongqiao Group legte ebenfalls zu, als sie Anfang 2024 einen über den Erwartungen liegenden Gewinn sprang meldete, der auf ein starkes Umsatzvolumen und ein höheres Dividendenwachstum zurückzuführen ist. Das Schweinefleischverarbeitende Unternehmen WH Group hatte den größten Beitragsanteil an den Renditen. Die Bemühungen des Managements, die geschäftlichen Tätigkeiten in den USA umzustrukturieren und dabei den Schwerpunkt auf die Verbesserung der Rentabilität zu legen, können den Wert für die Aktionäre potenziell steigern.

Seit der Manager mit Wirkung ab dem 30. September 2022 das Management des Teilfonds übernommen hatte, konzentriert er sich auf die Titelauswahl nach dem Bottom-up-Prinzip und verfolgt dabei einen wertorientierten Ansatz. Generell ist er auf der Suche nach guten Unternehmen, die von kompetenten und ehrlichen Managementteams geführt werden, die eine gute Kapitalrendite erwirtschaften und mit ausreichender Sicherheitsspanne zu attraktiven Bewertungen erhältlich sind. Insgesamt ist der Fondsmanager der Ansicht, dass die Qualität der Unternehmen und die Bewertungen im Laufe der Zeit konsistente Erträge erbringen werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Alibaba Group Holding (CN)	196.704.544	6,66
Tencent Holdings	177.372.479	6,01
Industrial & Commercial Bank of China (H)	119.958.591	4,06
China Construction Bank (H)	114.429.685	3,87
China Merchants Bank (H)	105.242.352	3,56
BOC Aviation	103.081.255	3,49
ENN Energy Holdings	94.051.827	3,18
China Mengniu Dairy	84.793.142	2,87
China Oilfield Services (H)	83.279.083	2,82
China Overseas Land & Investment	81.038.923	2,74

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	24,47
Finanzunternehmen	14,72
Basiskonsumgüter	9,07
Industrie	8,07
Energie	7,57
IT	7,53
Immobilien	7,09
Rohstoffe	6,61
Aktienanleihen	5,38
Versorgungsunternehmen	3,18
Gesundheitswesen	2,14
Offener Fonds	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.08.2003	18.08.2003	-7,6%	-7,2%	-10,3%	-23,0%	-2,2%	582,9%	425,7%	9,7%
A-Anteile (GBP)	04.10.2004	04.10.2004	-7,1%	-6,9%	-6,6%	-19,8%	-1,4%	581,3%	436,1%	10,3%
A-Anteile (SGD)	02.04.2007	02.04.2007	-5,5%	-5,1%	-10,2%	-22,9%	-2,1%	99,6%	53,7%	4,1%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-7,6%	-7,2%	-10,3%	-23,0%	-2,1%	3,9%	-15,8%	0,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2007	24.09.2007	-4,6%	-4,2%	-6,0%	-19,3%	-1,2%	80,4%	33,1%	3,6%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	-7,9%	-7,5%	-10,6%	-23,2%	-2,2%	65,1%	25,6%	4,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,7%	-7,9%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,5%	-7,7%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	-	-	-6,7%	-7,9%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	4,2%	2,8%	-
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-8,5%	-7,2%	-14,7%	-23,0%	-3,1%	5,6%	-9,4%	0,3%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	-5,0%	-4,2%	-8,3%	-19,3%	-1,7%	45,5%	31,6%	4,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	-5,2%	-4,2%	-9,4%	-19,3%	-2,0%	94,2%	64,8%	5,7%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-6,7%	-7,2%	-5,7%	-23,0%	-1,2%	23,1%	1,0%	2,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	-3,6%	-4,2%	-	-	-	11,1%	-15,4%	2,6%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-5,3%	-5,1%	-9,3%	-22,9%	-1,9%	6,6%	-12,0%	0,7%
X-MINCOME-Anteile (USD)	16.12.2020	16.12.2020	-5,7%	-7,2%	-	-	-	-1,2%	-40,2%	-0,4%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	-6,8%	-7,2%	-6,4%	-23,0%	-1,3%	65,0%	14,9%	4,8%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	-6,3%	-6,9%	-2,6%	-19,8%	-0,5%	134,0%	58,8%	6,0%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	-4,7%	-5,1%	-6,3%	-22,9%	-1,3%	38,1%	7,4%	3,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-6,8%	-7,2%	-6,4%	-23,0%	-1,3%	113,1%	45,2%	4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	-3,7%	-4,2%	-1,9%	-19,3%	-0,4%	108,1%	43,6%	7,1%

*Vergleichsindex: MSCI China (Net) bis 31.01.2008; danach MSCI China 10% Capped (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 124 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aufgrund von Bedenken über eine ungleichmäßige Erholung nach der Pandemie gaben chinesische Aktien im Berichtszeitraum nach. Die Behörden erließen eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen, um die Wirtschaft zu stützen. Die People's Bank of China verfolgte eine akkommodierende Politik. Um den Immobilienmarkt zu beleben, lockerten Großstädte die Beschränkungen für den Erwerb von Wohneigentum. Die chinesische Wertpapieraufsicht (China Securities Regulatory Commission) hat strengere Vorschriften eingeführt, um eine langfristige gesunde Entwicklung des Kapitalmarktes zu gewährleisten. Ermutigende Daten, wie sie zu Beginn des Jahres 2024 veröffentlicht wurden, deuten auf eine zunehmende wirtschaftliche Erholung in China hin. Das unerschütterliche Engagement des Staates für qualitativ hochwertiges und nachhaltiges Wachstum, gepaart mit der Unterbewertung chinesischer Aktien, bietet überzeugende Anlagemöglichkeiten.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT), Gebrauchsgüter und Industrie zurückzuführen war. Die Chiphersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing Company und SK Hynix profitierten von einer Konjunkturerholung und einem sich abzeichnenden Trend zu Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz. Der im Niedrigpreissektor aktive E-Commerce-Einzelhändler PDD Holdings verzeichnete starke Ergebnisse sowohl auf den inländischen als auch auf den ausländischen Plattformen. Der Bausoftwareentwickler Glodon sah sich dagegen mit kurzfristigem Gegenwind konfrontiert, darunter eine negative operative Fremdfinanzierung, eine mangelnde Erholung bei neuen Projektinitiativen und ein Abwärtsdruck in der nachgelagerten Bauindustrie.

Die Manager verfolgen einen thematischen Ansatz für fundamentale Bottom-up-Investitionen und suchen nach innovativen, auf Wachstum und Qualität ausgerichteten Unternehmen zu einem angemessenen Preis. Um von der Beschleunigung der Innovation in China zu profitieren, wenden sie ihr tiefes Verständnis der Technologie-, Lifestyle- und Umweltinnovationen an, durch die die Welt zurzeit neu gestaltet wird, um unterschätzte Wachstumschancen zu erkennen. Überlegungen zu ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) werden in den Anlageprozess integriert. Infolgedessen ist der Teilfonds in den Sektoren IT und Kommunikationsdienste Übergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	12.242.277	9,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	10.211.190	8,21
PDD Holdings ADR	7.269.391	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	6.920.446	5,57
Trip.com Group	4.185.389	3,37
NetEase	4.161.892	3,35
New Oriental Education & Technology Group ADR	4.046.925	3,25
China Merchants Bank (H)	3.668.270	2,95
Contemporary Amperex Technology (A)	2.950.767	2,37
Meituan (B)	2.846.180	2,29

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
IT	31,34
Nicht-Basiskonsumgüter	31,19
Industrie	10,78
Gesundheitswesen	7,79
Basiskonsumgüter	6,50
Finanzunternehmen	3,66
Immobilien	2,26
Kommunikationsdienstleister	2,20
Aktienanleihen	1,72
Rohstoffe	1,06
Energie	0,50

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	0,1%	-9,2%	-27,8%	-21,1%	-6,3%	11,3%	40,4%	0,7%
A-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	0,1%	-9,2%	-	-	-	-44,1%	-37,2%	-17,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.11.2009	23.11.2009	3,4%	-6,2%	-24,3%	-17,3%	-5,4%	56,3%	96,7%	3,1%
A-ACC-Anteile (HKD)	31.05.2010	31.05.2010	-0,3%	-9,5%	-28,1%	-21,3%	-6,4%	22,0%	54,6%	1,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	8,5%	-1,7%	-	-	-	-26,9%	-21,4%	-10,9%
A-ACC-Anteile (SGD)	10.03.2021	10.03.2021	2,4%	-7,1%	-	-	-	-44,9%	-38,2%	-17,3%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.03.2021	24.03.2021	-1,8%	-7,1%	-	-	-	-46,0%	-36,4%	-18,0%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	4,9%	3,3%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	3,0%	-6,2%	-	-	-	-40,5%	-32,1%	-15,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	2,7%	-6,2%	-	-	-	-41,1%	-32,1%	-15,5%
I-ACC-Anteile (USD)	10.03.2021	10.03.2021	1,2%	-9,2%	-	-	-	-43,9%	-39,0%	-16,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,5%	-6,2%	-	-	-	-37,4%	-32,1%	-13,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	1,1%	-8,8%	-	-	-	-38,3%	-32,2%	-14,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.11.2009	23.11.2009	0,9%	-9,2%	-24,7%	-21,1%	-5,5%	24,4%	40,4%	1,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	4,3%	-6,2%	-	-	-	-37,9%	-32,1%	-14,1%
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.03.2021	24.03.2021	3,4%	-7,1%	-	-	-	-41,8%	-36,4%	-16,0%

*Vergleichsindex: MSCI China Zhong Hua 10% Index (Net) bis 24.02.2021; danach MSCI China All Shares Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 459 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Angeführt von Gewinnen in Südkorea, Taiwan und Indien, legten Aktien der Schwellenländer Asiens im Berichtszeitraum zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben chinesische Aktien nach. Technologielastige Märkte mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich der KI-bezogenen Speichernachfrage. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran. Indien blieb im Jahr 2023 der beliebteste Ort für Aktienanlagen und war der meistgekauft Markt in der Region Asien.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte chinesische Beteiligungen drückten auf die Gewinne. Dazu gehörten starke Konsumgüterunternehmen wie Li Ning, Galaxy Entertainment, China Yongda Auto Services und Yum China. Die Stimmung der Anleger bleibt angesichts der schwachen Konsumausgaben und der gedämpften wirtschaftlichen Erholung in China vorsichtig. Parallel dazu verschlechterten Bedenken hinsichtlich einer strukturellen Veränderung des chinesischen Immobilienmarktes und schwache Immobilienumsätze die Marktstimmung und das allgemeine Vertrauen der Anleger in Immobilienaktien. Dabei wurden Positionen in China Overseas Land & Investment und China Overseas Grand Oceans Group angelegt. Positiv zu vermerken ist, dass das Vertrauen in Aktien von Produzenten fortschrittlicher Halbleiter durch Nachrichten über Entwicklungen im Bereich der künstlichen Intelligenz und die Einführung neuer 5G-Smartphones gestärkt wurde. Beteiligungen an den Erfolgsgaranten SK Hynix und KoMiCo trugen zur Wertentwicklung bei. In Indien haben Beteiligungen an Erfolgsgaranten unter den führenden indischen Kreditinstituten, darunter die Axis Bank und Shriram Finance, sowie der Hersteller von intelligenten Stromzählern, Genus Power Infrastructure, einen beträchtlichen Mehrwert geschaffen.

Der Fondsmanager bevorzugt Unternehmen, die ein dauerhaftes Engagement mit nachhaltigen Wettbewerbsvorteilen ermöglichen und über einen nachvollziehbaren Weg zu künftigem Wachstum, attraktiven Bewertungen mit einem guten Risiko-/Ertragsprofil, einer soliden Bilanz und überragenden Fähigkeiten im Bereich des Kapitalmanagements verfügen. Im Konsumgüterbereich ist der Manager von China Meidong Auto und WH Group überzeugt. China Meidong ist ein schnell wachsender Automobilhändler mit einem Angebot von Weltklassemarken wie Porsche und BMW. Die WH-Gruppe ist eines der größten Schweinefleischverarbeitenden Unternehmen, das vor allem in China, den USA und Europa tätig ist. Im Finanzbereich schätzt der Manager die Axis Bank und die ICICI Bank positiv ein.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	45.567.578	9,92
Tencent Holdings	25.941.427	5,65
Samsung Electronics	25.724.810	5,60
Alibaba Group Holding (CN)	14.355.264	3,13
ICICI Bank	12.897.522	2,81
HDFC Bank	9.937.968	2,16
SK Hynix	9.614.743	2,09
Hygeia Healthcare Holdings	9.029.338	1,97
Axis Bank	8.839.033	1,92
China Overseas Land & Investment	8.320.423	1,81

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
China	36,48
Indien	13,79
Korea	12,94
Taiwan-Gebiet	12,81
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	8,35
Indonesien	4,96
Irland	2,88
Philippinen	1,61
Thailand	1,35
Singapur	1,16
Malaysia	0,89
Australien	0,71

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	7,2%	9,8%	12,6%	13,5%	2,4%	113,0%	80,3%	4,8%
A-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	10,8%	13,4%	18,0%	19,0%	3,4%	216,4%	168,5%	7,4%
A-ACC-Anteile (USD)	21.04.2008	21.04.2008	7,2%	9,8%	12,6%	13,5%	2,4%	113,2%	80,3%	4,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	21.04.2008	21.04.2008	10,8%	13,4%	18,0%	19,0%	3,4%	214,9%	168,5%	7,4%
A-ACC-Anteile (HKD)	09.02.2012	09.02.2012	6,9%	9,4%	12,3%	13,2%	2,3%	87,8%	66,8%	5,3%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	12,1%	15,7%	20,3%	26,5%	3,8%	104,3%	101,2%	6,3%
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	6,1%	9,5%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	06.06.2011	06.06.2011	10,0%	13,4%	13,7%	19,0%	2,6%	110,9%	114,3%	6,0%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	8,4%	9,8%	18,5%	13,5%	3,5%	113,5%	67,5%	6,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,7%	10,3%	22,3%	18,2%	4,1%	150,0%	112,9%	9,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.10.2008	14.10.2008	8,2%	9,8%	17,5%	13,5%	3,3%	309,1%	201,0%	9,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	11,8%	13,4%	23,1%	19,0%	4,2%	35,4%	27,1%	4,9%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Asia Composite Index (Net) bis 13.07.2022; danach MSCI Emerging Markets Asia Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Emerging Asia Index (Net) Hedged to PLN.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 247 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien in den Schwellenländern der Region Europa, Naher Osten und Afrika verzeichneten im Berichtszeitraum positive Renditen. Sie zeichneten sich durch eine ausgeprägte Volatilität aus, die vor allem von globalen Faktoren bestimmt wurde. Die Stimmung schwankte stark, da die weltweiten Märkte mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Die Türkei, Polen und Ungarn waren die Märkte mit der besten Wertentwicklung. Die Türkei schnitt aufgrund starker ausländischer Zuflüsse besser ab, während polnische Aktien nach der Finanzierung durch die Europäische Union (EU) und dem marktfreundlichen Wahlausgang zulegen konnten. Aus sektoraler Sicht war die Informationstechnologie der Sektor mit der besten Wertentwicklung, während Kommunikationsdienste und Grundstoffe zurückblieben.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf Länderebene trug die starke Wertpapierauswahl in Kasachstan und Griechenland zu den Renditen bei. Auf Sektorebene trug die robuste Titelauswahl bei Finanztiteln zur Wertsteigerung bei. Hier konnten Kaspi und Piraeus Financial ihre Gewinne steigern. Umgekehrt schmälerete eine schwache Titelauswahl bei Industrierwerten die Rendite. So belasteten beispielsweise die Billigfluglinie Wizz Air und das Investitionsgüterunternehmen Barloworld die Wertentwicklung.

Die Manager verfolgen für die Titelauswahl einen Bottom-up-Ansatz, so dass die Länder- und Sektorpositionierung des Teilfonds die Anzahl der verfügbaren attraktiven Anlagemöglichkeiten widerspiegelt. Sie sind bei Rohstoffen (Eisenerz, Stahl, Kupfer) vorsichtig positioniert. Der Teilfonds unterhält ein Engagement in First Quantum Minerals, Jubilee Metals, Endeavour Mining und Alphamin Resources. Bei den Finanzwerten schätzen die Manager die Aussichten der polnischen Banken Powszechna Kasa Oszcz. und Bank Polska Kasa Opieki, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Für den griechischen Bankenmarkt, auf dem sie Aktien der National Bank of Greece und von Piraeus Financial halten, sind sie weiterhin optimistisch.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Al Rajhi Bank	12.690.074	5,13
Naspers (N)	12.661.967	5,12
Kaspi.KZ ADR	11.706.293	4,73
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	11.029.683	4,46
AIKhorayef Water & Power Technologies	10.217.372	4,13
Standard Bank Group	8.673.981	3,51
OTP Bank	7.663.180	3,10
The Saudi National Bank	6.106.155	2,47
Nova Ljubljanska Banka GDR	6.100.586	2,47
Auto Partner	5.706.204	2,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Saudi-Arabien	17,37
Südafrika	15,91
Polen	10,40
Griechenland	6,59
Ungarn	4,99
Vereinigte Arabische Emirate	4,82
Kasachstan	4,73
Vereinigtes Königreich	2,68
Slowenien	2,47
Kanada	2,22
Österreich	1,97
Rumänien	1,95

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	13,6%	6,5%	-24,1%	-9,3%	-5,4%	17,7%	-8,6%	1,0%
A-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	17,4%	10,0%	-20,4%	-4,9%	-4,5%	47,8%	14,1%	2,3%
A-Anteile (GBP)	11.06.2007	11.06.2007	14,2%	6,9%	-21,0%	-5,5%	-4,6%	85,6%	43,6%	3,7%
A-ACC-Anteile (USD)	11.06.2007	11.06.2007	13,6%	6,5%	-24,1%	-9,3%	-5,4%	17,8%	-8,6%	1,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	17,4%	10,0%	-20,4%	-4,9%	-4,5%	47,6%	14,1%	2,3%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	15,6%	2,9%	-12,0%	-4,3%	-2,5%	19,4%	10,3%	1,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	11.06.2007	11.06.2007	16,5%	10,0%	-23,4%	-4,9%	-5,2%	29,9%	14,1%	1,6%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	14,8%	6,5%	-20,2%	-9,3%	-4,4%	-18,6%	-6,9%	-3,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	14,6%	6,5%	-20,8%	-9,3%	-4,6%	8,7%	-15,8%	0,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	18,5%	10,0%	-16,9%	-4,9%	-3,6%	7,8%	3,4%	0,7%
SP A-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	107.490,9%	-	-
SP A-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	101.700,0%	-	-
SP A-Anteile (GBP)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104.127,8%	-	-
SP A-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	106.171,4%	-	-
SP A-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	105.669,2%	-	-
SP A-ACC-Anteile (PLN)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	107.568,8%	-	-
SP E-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104.850,0%	-	-
SP I-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	103.858,3%	-	-
SP Y-ACC-Anteile (USD)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104.555,6%	-	-
SP Y-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2023	05.06.2023	-	-	-	-	-	104.807,7%	-	-

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Emerging Markets EMEA 5% Capped Hedged to PLN (Net).

Die Wertentwicklung der Side Pocket-Klasse A-Anteile („SP“) erklärt sich durch die Veräußerung eines Teils der russischen Vermögenswerte, die seit dem 2. März 2022 mit Null bewertet werden.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 3,254 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die Schwellenländer legten in einem von starker Volatilität geprägten Zeitraum zu. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Getragen von soliden BIP-Zahlen für das erste Quartal, robusten Unternehmensgewinnen und Optimismus in Bezug auf politische Unterstützung, erzielten chinesische Aktien die höchsten Zugewinne. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, allen voran Lateinamerika, gefolgt von den Schwellenländern in Asien und Europa, dem Nahen Osten und Afrika (EMEA).

Der Teilfonds lieferte im Berichtszeitraum eine positive Rendite, blieb dabei aber hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in Südkorea, Taiwan und Kasachstan steigerte die Gewinne, während China und Hongkong die Wertentwicklung belasteten. Innerhalb der verschiedenen Sektoren war die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie und Finanzen die wichtigste Triebfeder für die Renditen. Dies wurde durch die schwache Wertentwicklung der Sektoren Verbrauchsgüter, Energie und Gebrauchsgüter kompensiert. Chinesische Positionen, darunter Li Ning (Sportbekleidung), Zhongsheng (Automobile) und China Mengniu (Molkereiprodukte), entwickelten sich in einem schwächeren Konsumumfeld nicht besonders gut. Der indische Online-Reiseveranstalter MakeMyTrip profitierte weiterhin von einem hohen Zufluss an liquiden Mitteln, geringer Wettbewerbsintensität und stabilen Fixkosten, was zu höheren Margen führen dürfte. Die russische TCS Group, ein Anbieter von Online-Finanzdienstleistungen für Privatkunden, der im Januar vollständig verkauft wurde, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei.

Die globale Zinspolitik und die Schwäche Chinas definierten die Stimmung in erster Linie gegenüber Schwellenländern. Obwohl die Schwellenländer weiterhin eine gegenüber den entwickelten Märkten unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufweisen, wird die Anlagenklasse mit einem deutlichen Abschlag gegenüber den entwickelten Märkten gehandelt. Dieser Hintergrund für Inflation und Zinsen ist ein zentraler Faktor für die sich unserer Meinung nach verbessernden Aussichten für Aktien aus Schwellenländern. Der Schwerpunkt liegt nach wie vor auf dem Halten von gut kapitalisierten Unternehmen mit wenig fremdfinanzierten Bilanzen. Der Teilfonds ist konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in seinem Besitz besser auf das weiterhin schwierige Umfeld vorbereitet sein sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	288.979.600	8,88
Samsung Electronics	166.867.047	5,13
Naspers (N)	157.181.278	4,83
Kaspi.KZ ADR	139.433.641	4,28
Grupo Mexico (B)	116.494.818	3,58
HDFC Bank	115.825.700	3,56
Nu Holdings (Kaimaninseln)	105.806.490	3,25
MakeMyTrip	102.484.839	3,15
Bank Central Asia	94.936.116	2,92
Axis Bank GDR	92.185.506	2,83

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Indien	20,06
China	13,20
Taiwan-Gebiet	12,26
Brasilien	6,98
Korea	6,85
Südafrika	6,53
Mexiko	5,79
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	5,20
Kasachstan	4,28
Indonesien	4,05
Kanada	2,75
USA	2,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	18.10.1993	18.10.1993	9,7%	9,9%	3,4%	9,8%	0,7%	198,0%	383,7%	3,6%
A-Anteile (EUR)	23.07.2007	23.07.2007	13,4%	13,5%	8,4%	15,1%	1,6%	58,6%	73,4%	2,8%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	10,3%	10,3%	7,6%	14,3%	1,5%	204,8%	231,7%	6,4%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	12,2%	12,3%	3,6%	10,0%	0,7%	52,2%	68,6%	2,4%
A-Anteile (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	13,5%	13,1%	16,0%	20,4%	3,0%	41,4%	54,1%	4,6%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	9,7%	9,9%	3,4%	9,8%	0,7%	92,8%	108,0%	3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2014	02.04.2014	13,4%	13,5%	8,4%	15,1%	1,6%	61,9%	71,1%	4,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	18,8%	18,8%	30,7%	38,9%	5,5%	78,5%	103,2%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	11,5%	10,6%	5,3%	7,1%	1,0%	18,8%	18,4%	1,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	7,7%	9,9%	-1,6%	9,8%	-0,3%	-10,3%	2,6%	-1,8%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	12,8%	13,5%	5,7%	15,1%	1,1%	35,8%	58,6%	3,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,5%	13,5%	4,4%	15,1%	0,9%	156,2%	257,9%	4,1%
I-Anteile (EUR)	22.07.2015	22.07.2015	14,6%	13,5%	14,0%	15,1%	2,7%	37,1%	40,8%	3,7%
I-Anteile (GBP)	20.04.2016	20.04.2016	11,4%	10,3%	13,1%	14,3%	2,5%	66,4%	72,1%	6,5%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	10,9%	9,9%	8,7%	9,8%	1,7%	60,2%	33,3%	3,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	14,5%	13,5%	-	-	-	-5,4%	0,0	-2,6%
RA-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	10,1%	9,9%	-	-	-	-26,8%	-12,5%	-11,9%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	12,4%	12,3%	4,6%	10,0%	0,9%	24,7%	34,4%	2,5%
W-Anteile (GBP)	10.10.2016	10.10.2016	11,3%	10,3%	12,3%	14,3%	2,4%	32,2%	34,6%	3,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	11,2%	10,3%	12,3%	14,3%	2,3%	86,4%	85,8%	6,3%
Y-Anteile (USD)	25.09.2013	25.09.2013	10,6%	9,9%	7,9%	9,8%	1,5%	40,7%	33,5%	3,3%
Y-Anteile (EUR)	08.11.2017	08.11.2017	14,3%	13,5%	13,0%	15,1%	2,5%	12,8%	16,8%	1,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	10,7%	9,9%	7,9%	9,8%	1,5%	52,7%	47,8%	2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	28.08.2014	28.08.2014	14,3%	13,5%	13,1%	15,1%	2,5%	57,1%	49,1%	4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.02.2018	14.02.2018	8,3%	9,9%	-4,0%	9,8%	-0,8%	-15,8%	2,8%	-2,7%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets bis 31.12.2000; danach MSCI Emerging Markets (Net).
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Emerging Markets Hedged Index to USD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI Emerging Markets Hedged Index to EUR (Net).
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI EM N USD Tran-83238 Index.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: MSCI EM N USD Tran-83116 Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 534 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Als „passiver“ oder „den Index nachbildender“ Teilfonds ist es gelungen, Renditen zu erwirtschaften, die dem Index so exakt wie möglich folgen. Bei diesem Index handelt es sich um einen konzentrierten Index der 50 größten Unternehmen in der Eurozone. Im Teilfonds fallen jedoch Kosten und Ausgaben an, die dem Index nicht entstehen, dafür kann der Teilfonds von Wertpapierleihgeschäften profitieren, was der Index nicht kann. Die Fondsrendite soll daher nicht mit der des Index identisch, sondern nur vergleichbar sein. Im Berichtszeitraum erzielte die primäre A-EUR-Klasse des Teilfonds in Euro ausgedrückt eine Nettorendite von 16,8% und übertraf damit den Index, der mit 15,9% rentierte. Unterschiede resultieren aus der Besteuerung, wenn der Teilfonds einer vorteilhafteren Quellensteuerbehandlung als der Net Total Return Index unterliegt. Im Berichtszeitraum betrug der Tracking-Fehler innerhalb der gleichen Klasse ex-post durchschnittlich 0,41% (ein annualisierter Dreijahreswert, der auf 36 Datenpunkten zum Monatsende basiert und verwendet wird, damit die Angaben als statistisch besser fundiert angesehen werden). Dieses Maß für das Schwanken der FTeilndsrenditen um den Index kann durch eine Reihe von Faktoren beeinflusst werden. Zu denen gehören die oben genannten Quellensteuerverdifferenzen und die partielle Swing Pricing-Politik des Teilfonds, die darauf ausgelegt ist, den Nachbildungsfehler im Laufe der Zeit so gering wie möglich zu halten.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
ASML Holding	51.422.556	9,63
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	31.487.104	5,90
SAP	27.181.358	5,09
TotalEnergies	24.070.357	4,51
Siemens	20.373.266	3,82
Schneider Electric (FR)	18.121.315	3,39
Allianz	16.343.113	3,06
Sanofi	16.105.167	3,02
L'Oreal	15.414.569	2,89
Air Liquide	14.666.453	2,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Frankreich	39,71
Deutschland	25,30
Niederlande	15,58
Spanien	7,99
Italien	7,11
Finnland	1,56
Belgien	1,41
Irland	0,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr				Fünf Jahre			Seit Auflegung		
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	08.10.1996	03.11.1998	16,8%	15,9%	61,0%	57,7%	10,0%	206,1%	216,2%	4,5%
A-Anteile (GBP)	26.06.2000	13.07.2000	13,7%	12,7%	60,0%	56,6%	9,9%	129,5%	136,7%	3,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	16,8%	15,9%	61,0%	57,7%	10,0%	115,1%	110,9%	4,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.07.2008	14.07.2008	16,9%	15,9%	61,8%	57,7%	10,1%	150,9%	137,1%	6,0%

*Vergleichsindex: EURO STOXX 50 Index bis 19.02.2024; danach Solactive Euro 50 NTR Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,784 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien legten im Berichtszeitraum zu, aber dabei kam es zu einer gewissen Volatilität. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Index zurück. Die Titelauswahl erwies sich als hinderlich, wobei Enttäuschungen bei Finanzwerten, Gebrauchsgütern und Informationstechnologie (IT) die positiven Beiträge von Aktien aus dem Gesundheitswesen kompensierten. Umgekehrt erwies sich die Untergewichtung von Verbrauchsgütern und das übergewichtete Engagement in IT als eine gute Quelle für relativen Wert. Auf Einzeltitelbene enttäuschte das französische Zahlungsverkehrsunternehmen Worldline die Anleger, nachdem es sein Ziel für das Umsatzwachstum im Jahr 2024 gesenkt hatte, während das Luxusunternehmen Burberry seine Gewinnprognose für das Geschäftsjahr 2024 zurücknahm. Positiv zu vermerken ist, dass Novo Nordisk ein sehr starkes Jahr hatte, das durch die robuste Leistung seiner GLP-1-Diabetesprodukte vorangetrieben wurde, und dass das Unternehmen ein weiteres Jahr mit zweistelligem Wachstum prognostiziert.

Die Manager konzentrieren sich auf die Geschicke einzelner Unternehmen, statt zu versuchen, die makroökonomische Entwicklung vorherzusagen. Sie suchen nach Unternehmen, die durch größere strukturelle Veränderungen gestützt werden, eine solide Bilanz aufweisen, regelmäßige Erlöse haben und eine gute Ertragsstabilität aufweisen. Auf Sektorebene ist der Teilfonds in titelorientierten Sektoren mit unternehmensspezifischen Einflussfaktoren wie Technologie, Industrie und Gesundheitswesen übergewichtet und weist ein geringes Engagement in makroökonomisch sensiblen Sektoren wie Autos, Banken und Energie auf.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
SAP	169.725.179	6,10
RELX	169.521.101	6,09
Experian	166.961.262	6,00
Novo Nordisk (B) (DK)	158.489.405	5,69
Merck	128.131.686	4,60
Air Liquide	105.870.609	3,80
Coloplast (B)	99.629.937	3,58
Sage Group	93.863.730	3,37
Beiersdorf	87.478.658	3,14
Edenred	71.885.172	2,58

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Vereinigtes Königreich	20,94
Deutschland	19,20
Frankreich	16,69
Irland	12,58
Dänemark	9,27
Schweiz	8,27
Spanien	4,09
Schweden	3,76
Italien	2,70
Niederlande	2,62

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	15.01.2001	09.02.2001	3,1%	11,0%	28,8%	45,6%	5,2%	318,0%	260,3%	6,3%
A-Anteile (SGD)	11.03.2015	11.03.2015	2,0%	9,9%	23,1%	39,2%	4,2%	82,1%	60,4%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,1%	11,0%	28,8%	45,6%	5,2%	240,8%	148,8%	7,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	11,2%	20,7%	58,0%	79,6%	9,6%	182,0%	143,0%	11,2%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	30.09.2013	30.09.2013	5,0%	13,6%	43,0%	61,8%	7,4%	185,1%	159,8%	10,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	2,4%	10,8%	34,5%	51,3%	6,1%	106,4%	99,2%	8,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	4,3%	12,9%	40,4%	58,6%	7,0%	155,8%	132,3%	9,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	22.08.2018	22.08.2018	2,6%	11,0%	25,7%	45,6%	4,7%	34,0%	51,2%	5,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2001	13.02.2001	2,3%	11,0%	24,1%	45,6%	4,4%	251,5%	257,8%	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	4,1%	11,0%	35,4%	45,6%	6,3%	106,0%	91,1%	9,2%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	0,8%	7,5%	29,1%	38,9%	5,2%	82,6%	65,3%	7,4%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	5,2%	12,9%	-	-	-	19,3%	41,6%	4,3%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	4,0%	11,0%	34,4%	45,6%	6,1%	157,3%	109,6%	9,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	3,9%	11,0%	34,4%	45,6%	6,1%	216,4%	106,3%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	13.12.2017	13.12.2017	5,2%	12,9%	46,3%	58,6%	7,9%	77,3%	70,6%	9,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	1,2%	7,9%	33,5%	44,6%	6,0%	149,0%	102,2%	9,4%

*Vergleichsindex: EURO STOXX (TMI) Mid Europe (Net) bis 29.06.2007; danach MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI Europe (Net) Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI Europe (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI Europe (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 6,632 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei Gegenwind hinsichtlich Sektor und Stil die relativen Renditen belastete. Die schwache Titelauswahl im Finanzbereich und im Gesundheitssektor beeinträchtigte die Wertentwicklung. Reckitt Benckiser hat die Renditen deutlich verschlechtert. Die Aktien des Unternehmens fielen, nachdem ein Geschworenengericht im US-Bundesstaat Illinois das Unternehmen zur Zahlung von 60 Millionen US-Dollar Schadensersatz verurteilt hatte, weil die Babynahrung Enfamil zum Tod eines Frühgeborenen geführt hatte. Das fehlende Engagement in Novo Nordisk schmälerte die relative Rendite erheblich, da das Unternehmen im vierten Quartal einen unerwartet hohen operativen Gewinn auswies. Positiv zu vermerken ist, dass das Engagement in Associated British Foods (AB Foods) und Inditex einen beachtlichen Wertzuwachs einbrachte. AB Foods meldete für die erste Hälfte des Steuerjahres 2024 starke Ergebnisse. Der Ertrag vor Zinsen und Steuern (EBIT) und der Gewinn pro Aktie (EPS) lagen über dem Konsens der Schätzungen. Inditex stieg aufgrund der Ankündigung sehr starker aktueller Umsätze, die neben den im März veröffentlichten Ergebnissen für das Geschäftsjahr 2023 standen.

Das Team bevorzugt Qualitätsunternehmen, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden, und der Teilfonds schneidet zumeist gut ab, wenn sich die Bewertungslücke zwischen den teuersten und den am wenigsten teuren Aktien verkleinert, da er in der Regel nicht die teuersten Unternehmen des Marktes besitzt. Das Team konzentriert sich darauf, Aktien mit niedrigen/gedrückten Vielfachen zu finden, bei denen die Fundamentaldaten solide (und nicht übermäßig aufgebläht) sind und mittelfristig ein ordentliches (und nicht überragendes) EPS-Wachstum zu verzeichnen sein kann.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	340.590.942	5,14
Industria de Diseno Textil	275.760.898	4,16
Roche Holding	272.510.038	4,11
National Grid	258.837.893	3,90
Sanofi	245.664.888	3,70
Associated British Foods	239.859.287	3,62
Koninklijke Ahold Delhaize	230.370.566	3,47
Sage Group	201.435.568	3,04
Barclays	193.777.482	2,92
Vonovia	192.108.224	2,90

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	38,77
Frankreich	15,71
Deutschland	11,76
Niederlande	9,79
Schweiz	6,37
Spanien	5,16
Schweden	4,72
Irland	3,09
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,64
Österreich	0,98
Ungarn	0,97
Italien	0,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	9,4%	11,0%	19,0%	46,3%	3,5%	1.475,8%	1.431,5%	8,6%
A-Anteile (SGD)	27.10.2010	27.10.2010	8,2%	9,9%	13,6%	39,9%	2,6%	75,8%	127,9%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	9,3%	11,0%	19,0%	46,3%	3,5%	64,0%	119,2%	3,0%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	9,7%	12,9%	27,6%	59,3%	5,0%	89,4%	141,2%	6,4%
C-Anteile (EUR)	05.11.2007	05.11.2007	8,2%	11,0%	13,2%	46,3%	2,5%	36,8%	121,0%	1,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,5%	11,0%	14,6%	46,3%	2,8%	125,6%	158,8%	3,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	10,5%	11,0%	25,3%	46,3%	4,6%	41,6%	59,5%	5,2%
SR-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2015	12.06.2015	9,5%	11,0%	20,2%	46,3%	3,8%	37,4%	66,4%	3,6%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	8,4%	9,9%	14,8%	39,9%	2,8%	31,9%	60,2%	3,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	7,3%	7,9%	23,3%	45,3%	4,3%	69,7%	95,5%	6,2%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,3%	11,0%	24,2%	46,3%	4,4%	93,7%	117,0%	6,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	10,2%	11,0%	24,2%	46,3%	4,4%	136,9%	184,1%	5,5%

*Vergleichsindex: FTSE World Europe ex-UK bis 29.02.2000; danach FTSE World Europe bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: FTSE World Europe USD Hedged Total Return bis 31.12.2019; danach MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 208 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei Gegenwind hinsichtlich Sektor und Stil die Renditen belastete. Die schwache Titelauswahl im Finanz- und Gesundheitssektor beeinträchtigte die Wertentwicklung. Reckitt Benckiser hat die Renditen deutlich verschlechtert. Die Aktien des Unternehmens fielen, nachdem ein Geschworenengericht im US-Bundesstaat Illinois das Unternehmen zur Zahlung von 60 Millionen US-Dollar Schadensersatz verurteilt hatte, weil die Babynahrung Enfamil zum Tod eines Frühgeborenen geführt hatte. Das fehlende Engagement in Novo Nordisk schmälerte die relative Rendite erheblich, da das Unternehmen im vierten Quartal einen unerwartet hohen operativen Gewinn auswies. Positiv zu vermerken ist, dass die Allokation zu Associated British Foods (AB Foods) und Inditex einen beachtlichen Wertzuwachs einbrachte. AB Foods meldete für die erste Hälfte des Steuerjahres 2024 starke Ergebnisse. Der Ertrag vor Zinsen und Steuern (EBIT) und der Gewinn pro Aktie (EPS) lagen über dem Konsens der Schätzungen. Inditex stieg aufgrund der Ankündigung sehr starker aktueller Umsätze, die neben den im März veröffentlichten Ergebnissen für das Geschäftsjahr 2023 standen.

Das Team bevorzugt Qualitätsunternehmen, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Der Teilfonds schneidet in der Regel gut ab, wenn sich die Bewertungslücke zwischen den teuersten und den am wenigsten teuren Aktien verringert, da er gewöhnlich nicht die preiswertesten Unternehmen des Marktes besitzt. Das Team konzentriert sich darauf, Aktien mit niedrigen/gedrückten Vielfachen zu finden, bei denen die Fundamentaldaten solide (und nicht übermäßig aufgebläht) sind und die Unternehmen mittelfristig ein ordentliches (und nicht überragendes) EPS-Wachstum verzeichnen können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	9.330.412	4,48
Roche Holding	8.426.178	4,05
Industria de Diseno Textil	8.192.732	3,93
Sanofi	7.825.813	3,76
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	7.397.761	3,55
Associated British Foods	7.389.309	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize	7.301.505	3,51
Barclays	7.223.082	3,47
National Grid	7.077.426	3,40
Vonovia	6.218.028	2,99

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,47
Frankreich	16,11
Deutschland	11,11
Niederlande	9,74
Schweiz	6,57
Irland	5,19
Schweden	5,10
Spanien	4,96
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,69
Ungarn	1,28
Österreich	1,20
Italien	0,81

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2024**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.09.2002	16.09.2002	9,1%	11,0%	19,4%	45,6%	3,6%	261,2%	303,4%	6,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,1%	11,0%	19,4%	45,6%	3,6%	112,3%	147,4%	4,3%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,6%	11,0%	16,5%	45,6%	3,1%	44,4%	81,8%	4,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.09.2002	27.09.2002	8,3%	11,0%	15,0%	45,6%	2,8%	226,1%	323,7%	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.06.2013	05.06.2013	10,3%	11,0%	25,7%	45,6%	4,7%	107,1%	122,9%	6,9%
I-ACC-Anteile (SGD)	30.11.2015	30.11.2015	9,2%	9,9%	20,3%	39,2%	3,8%	47,1%	60,0%	4,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,0%	11,0%	24,4%	45,6%	4,5%	92,8%	109,6%	6,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	10,0%	11,0%	24,6%	45,6%	4,5%	106,7%	106,3%	4,5%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.09.2013	12.09.2013	10,5%	12,9%	33,3%	58,6%	5,9%	114,0%	146,4%	7,4%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,069 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Kleinere europäische Unternehmen erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Index zurück. Die Titelauswahl belastete die relativen Renditen in mehreren Sektoren erheblich. Ein Teil dieser Verluste wurde durch die Untergewichtung im Gesundheitswesen und bei Immobilien sowie durch das übergewichtete Engagement in Kommunikationsdienstleistungen und Finanzwerten kompensiert. Die Aktie von AMS-Osram fiel stark, nachdem Apple dessen Ankerprojekt storniert hatte, das die bedeutenden microLED-Investitionen von AMS-Osram finanziert hätte. So fiel ein wichtiger langfristiger Wachstumsfaktor für das Unternehmen weg. Die Aktie von Teleperformance wurde von der zunehmenden Besorgnis darüber beeinträchtigt, wie disruptiv die Auswirkungen von künstlicher Intelligenz für die Branche der Kundenbindungsdienstleister sein werden. Dagegen verzeichnete Vitesco Technologies eine starke Wertsteigerung, nachdem das Unternehmen ein Übernahmeangebot des deutschen Automobilzulieferers Schaeffler erhalten hatte. Auch die Aktien der Finanzinstitute Intermediate Capital Group und VZ Holding erzielten einen beachtlichen Wertzuwachs.

Die Portfoliomanager legen ihren Schwerpunkt auf das Ermitteln von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. Der Teilfonds ist in den Sektoren Kommunikationsdienstleistungen, Grundstoffe und Finanzwerte deutlich übergewichtet, während er Industrierwerte, Immobilien und das Gesundheitswesen deutlich untergewichtet hat.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Alpha Group International	24.868.130	2,33
Coats Group	19.703.732	1,84
GN Store Nord	18.126.065	1,70
Oakley Capital Investments Fund	16.259.610	1,52
GlobalData	15.463.992	1,45
KBC Ancora	15.325.896	1,43
Balfour Beatty	14.801.627	1,39
Ipsos	14.441.966	1,35
Tate & Lyle	14.187.224	1,33
ASR Nederland	13.919.137	1,30

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Vereinigtes Königreich	39,76
Frankreich	9,35
Irland	6,21
Deutschland	5,69
Italien	4,61
Niederlande	4,53
Schweden	4,38
Schweiz	4,14
Norwegen	3,73
Spanien	3,18
Österreich	2,87
Belgien	2,43

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.12.1995	28.12.1995	2,7%	7,9%	23,5%	31,1%	4,3%	1.219,8%	1.136,6%	9,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	2,7%	7,9%	23,5%	31,1%	4,3%	181,5%	191,4%	6,1%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	4,0%	10,2%	35,1%	50,2%	6,2%	120,3%	150,5%	8,0%
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	2,8%	10,2%	-	-	-	7,5%	15,3%	6,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	1,9%	7,9%	18,9%	31,1%	3,5%	97,6%	320,3%	2,9%
I-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	3,7%	7,9%	29,9%	31,1%	5,4%	43,5%	44,3%	6,9%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	3,6%	7,9%	28,9%	31,1%	5,2%	128,3%	121,7%	8,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,5%	7,9%	28,8%	31,1%	5,2%	226,8%	223,5%	7,6%
Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	24.11.2021	24.11.2021	5,6%	4,5%	-	-	-	-6,1%	-12,9%	-2,5%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Small Cap Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Small Cap Index (Netto) abgesichert gegen USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 276 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Wertentwicklung war in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem Hintergrund gewannen die Aktien in den US und Japan am meisten, während China zurückblieb. Auf Sektorebene legten Halbleiteraktien innerhalb des Informationstechnologiesektors kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) die Stimmung der Anleger aufhellte.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Positionen in den Sektoren Beratung und Pharmazeutika zählten zu den wichtigsten Hindernissen für die Wertentwicklung, wogegen eine starke Titelauswahl im Bereich der Hardware für Technologie und ausgewählten Aktien aus dem Bereich Halbleiterausüstung den Wert steigerte. Auf Einzeltitelebene verlor die Position des Unternehmensdienstleisters Concentrix aufgrund von Bedenken, dass Chat-GPT-bzw. die großen Sprachmodelle das Risiko einer technologischen Disruption bergen. Erfolgreicherweise legte der Hersteller von Hardware für Technologie, Dell Technologies, aufgrund starker Erträge und steigender Aufträge für KI-Server zu. Es wird erwartet, dass Dell weiterhin einen beträchtlichen freien Cashflow generieren wird und die Aktionäre durch Ausschüttungen und Rückkäufe beteiligt. Die Position im Halbleiterausüstung Applied Materials hat einen Wertzuwachs bewirkt, da die Branche von einem Nachfrageschub im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) profitiert, da diese eine höhere Rechenleistung und mehr Speicher erfordert.

Der Manager konzentriert sich weiterhin auf die besten Leistungsträger und die relevantesten Ideen, die von Fidelitys globalen Analytenteams entwickelt werden. Durch die Minderung unbeabsichtigter Risiken stellen sie sicher, dass hauptsächlich die Titelauswahl für Risiken und Renditen bestimmend ist. Die Portfoliopositionierung ist daher das Ergebnis ihres Bottom-up-Ansatzes für den Prozess zur Titelauswahl.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	13.397.209	4,85
NVIDIA	10.309.167	3,73
Amazon.com	8.754.359	3,17
Alphabet (A)	8.627.860	3,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.670.990	2,42
Dell Technologies	6.323.791	2,29
Boston Scientific	6.109.644	2,21
JPMorgan Chase	6.019.592	2,18
Salesforce.com	5.317.472	1,93
Morgan Stanley	5.167.658	1,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	60,01
Japan	7,42
Frankreich	5,30
Deutschland	4,10
Vereinigtes Königreich	3,48
Kanada	3,22
Irland	2,94
Taiwan-Gebiet	2,42
China	2,29
Australien	2,22
Bermuda	1,39
Korea	1,12

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2019	13.12.2019	17,2%	17,5%	-	-	-	39,2%	46,5%	7,8%
A-Anteile (SGD)	16.12.2019	13.12.2019	19,8%	20,1%	-	-	-	40,1%	47,4%	8,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	21,1%	21,3%	-	-	-	44,9%	52,6%	8,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.12.2019	13.12.2019	20,2%	21,3%	-	-	-	40,2%	52,6%	8,0%
I-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,5%	17,5%	57,4%	57,0%	9,5%	114,6%	111,9%	8,5%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,4%	17,5%	57,4%	57,0%	9,5%	114,5%	111,9%	8,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	04.12.2014	04.12.2014	22,4%	21,3%	64,8%	64,6%	10,5%	145,0%	146,4%	10,0%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2014	04.12.2014	19,1%	17,9%	63,6%	63,5%	10,3%	168,0%	165,7%	11,0%
RY-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	18,5%	17,5%	-	-	-	8,0%	5,0%	3,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2014	04.12.2014	18,2%	17,5%	55,4%	57,0%	9,2%	109,5%	111,9%	8,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 624 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Deutsche Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum positive Renditen, entwickelte sich aber schlechter als sein Vergleichsindex. Die relativ defensive Positionierung, die die Portfoliomanager angesichts der großen wirtschaftlichen Unsicherheit als gerechtfertigt erachteten, erwies sich im Nachhinein als zu konservativ. Das fehlende Engagement in Bayer trug maßgeblich zu den relativen Renditen bei, da sich die Fundamentaldaten des Unternehmens rapide verschlechterten und anhaltende Bedenken hinsichtlich laufender Rechtsstreitigkeiten und der damit verbundenen liquiden Mittel sowie einer schwachen Bilanz die Aktie belasteten. Parallel dazu trugen mehrere hochwertige Unternehmen stark zur Wertentwicklung des Teilfonds bei, insbesondere Partners Group, ein börsennotierter Anbieter von Private Equity-Fonds, und die Billigfluglinie Ryanair. Umgekehrt schmälerten Puma und Sartorius Stedim sowie eine Reihe von Positionen aus dem Industriesektor die relative Rendite. Siemens Energy entwickelte sich besonders schwach, da das Unternehmen Ende Juni bekannt geben musste, dass eine technische Überprüfung erhebliche Qualitätsmängel bei einigen seiner Onshore-Windkraftplattformen ergeben hatte, und es beim Hochfahren seines Geschäfts mit Offshore-Windparks vor Herausforderungen stand.

Die Bandbreite der wirtschaftlichen Ergebnisse scheint sich zu verringern und die Wahrscheinlichkeit einer größeren Rezession sinkt. Das Lohnwachstum ist positiv und zugleich rücken Zinssenkungen der EZB näher. Insgesamt verwalten die Manager das Portfolio weiterhin konservativ und konzentrieren sich dabei auf qualitativ hochwertige Unternehmen, die ihre Erträge über viele Jahre hinweg nachhaltig steigern können. Umgekehrt meiden sie Unternehmen mit strukturellen Problemen oder solche, die mit einem deutlich erhöhten Wettbewerbsdruck konfrontiert sind, wie z. B. Automobilhersteller.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	59.001.805	9,45
Deutsche Telekom	56.664.682	9,08
Infineon Technologies	44.508.394	7,13
Deutsche Post	32.706.053	5,24
Airbus	29.791.241	4,77
MTU Aero Engines	29.315.695	4,70
Siemens	28.915.849	4,63
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	28.629.351	4,59
Hannover Rueck	28.149.915	4,51
Allianz	24.681.561	3,95

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Industrie	24,89
IT	22,16
Finanzunternehmen	21,24
Gesundheitswesen	13,08
Kommunikationsdienstleister	9,08
Nicht-Basiskonsumgüter	6,26
Rohstoffe	2,78
Immobilien	0,42
Offener Fonds	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	7,3%	10,9%	20,3%	38,8%	3,8%	990,5%	1.124,0%	7,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	7,3%	10,9%	20,3%	38,8%	3,8%	174,1%	215,1%	5,9%
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	24.02.2015	24.02.2015	4,9%	8,5%	16,8%	34,4%	3,1%	40,1%	56,1%	3,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,4%	13,5%	33,6%	55,2%	6,0%	96,7%	129,4%	7,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	8,5%	10,9%	26,7%	38,8%	4,8%	36,8%	49,3%	6,3%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	8,3%	10,9%	25,6%	38,8%	4,7%	56,8%	72,3%	5,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	8,3%	10,9%	25,5%	38,8%	4,7%	192,2%	187,9%	6,9%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,8%	8,5%	21,9%	34,4%	4,0%	39,9%	51,1%	3,9%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	10,3%	13,5%	39,6%	55,2%	6,9%	71,8%	88,8%	6,4%

*Vergleichsindex: Frankfurt FAZ bis 31.12.1996; danach HDAX 110 Index (DAX 100 prior bis 24.03.2003).
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: HDAX Total Return Index Hedged to CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: HDAX Total Return Index Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,166 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die globalen Finanzmärkte legten im Berichtszeitraum im Einklang mit globalen Aktien zu, was durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken gestützt wurde. Die breiteren Märkte profitierten von robusten Unternehmenserträgen, insbesondere bei Großunternehmen, und von der anhaltenden Begeisterung für künstliche Intelligenz.

Der Teilfonds erwirtschaftete zwar eine hohe Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch marginal hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Branchenebene schädeten ausgewählte Positionen im Versicherungsbereich den Renditen, während die Wertpapierauswahl auf den Kapitalmärkten für einen Wertzuwachs sorgte. Die Aktie des unabhängigen Lebensversicherers AIA Group geriet aufgrund eines Rückgangs der Gewinnspannen und eines langsameren Wachstums auf dem chinesischen Festland unter Druck. Die Position im Schweizer Vermögensverwalter Julius Bär Gruppe gab aufgrund von Bedenken im Zusammenhang mit der schwachen Ertragsentwicklung nach. Chailease Holdings fiel aufgrund eines schwachen Kreditzyklus und des Gegenwinds durch die Zinsen. Positiv zu vermerken ist, dass die Position des alternativen Vermögensverwalters Ares Management aufgrund positiver Quartalsergebnisse und eines guten Ausblicks für die Mittelgewinnung gestiegen ist. Ein erheblicher Wert wurde auch durch den Verkauf der Position in der russischen TCS Group erzielt, einem Anbieter von Online-Finanzdienstleistungen für Privatkunden.

Der Teilfonds bleibt gut diversifiziert und investiert weiterhin in langfristige Gewinner, Qualitätsunternehmen mit robustem Renditepotenzial und starken Bottom-up-Treibern. Das Engagement umfasst bilanzorientierte Finanzwerte (Banken, Anbieter von Konsumfinanzierungen und Versicherer) und diversifizierte Finanzwerte (Börsen, Vermögensverwalter, Zahlungsanbieter und Daten-/Analyseanbieter). Auf Branchenebene hat der Teilfonds ein übergewichtetes Engagement in den Teillektoren Kapitalmärkte und Finanzdienstleistungen sowie eine erhebliche Allokation zu qualitativ hochwertigen Versicherungsunternehmen. In Zeiten volatiler Märkte und hoher Zinsen profitieren die Kapitalmärkte weiterhin von ihrer starken Kapitalausstattung und ihrem Aktienrückkaufpotenzial. Die großen Versicherungskonzerne sichern sich derzeit mittelfristig die Vorteile höherer Zinsen und können in jeder makroökonomischen Situation wachsen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
JPMorgan Chase	94.712.925	8,13
Visa	82.507.226	7,08
Berkshire Hathaway (B)	79.075.205	6,78
Wells Fargo	47.183.187	4,05
MasterCard	37.125.300	3,19
Morgan Stanley	33.993.082	2,92
Interactive Brokers Group	32.566.207	2,79
BNP Paribas (Frankreich)	31.415.865	2,70
S&P Global	29.875.036	2,56
3i Group	29.484.386	2,53

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	55,11
Indien	5,57
Frankreich	5,14
Deutschland	4,61
Kanada	3,63
Vereinigtes Königreich	3,41
Singapur	3,33
Bermuda	3,15
Irland	2,62
Japan	2,01
Australien	1,69
Finnland	1,68

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	23,9%	24,3%	54,2%	48,4%	9,1%	192,6%	115,0%	4,6%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	20,5%	20,9%	53,2%	47,4%	8,9%	309,7%	195,3%	6,2%
A-Anteile (USD)	16.10.2013	16.10.2013	19,9%	20,4%	47,1%	41,6%	8,0%	101,3%	86,5%	6,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.04.2016	20.04.2016	23,9%	24,3%	54,2%	48,4%	9,0%	102,9%	99,2%	9,2%
A-ACC-Anteile (SGD)	19.02.2016	19.02.2016	22,7%	23,1%	47,2%	41,9%	8,0%	106,1%	107,0%	9,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	16,4%	18,5%	-
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	21,6%	23,2%	54,3%	52,1%	9,1%	93,5%	97,2%	7,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,0%	24,3%	48,6%	48,4%	8,2%	138,3%	105,3%	3,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	25,1%	24,3%	62,2%	48,4%	10,2%	88,8%	68,6%	9,1%
I-ACC-Anteile (USD)	08.02.2023	08.02.2023	21,0%	20,4%	-	-	-	14,0%	13,5%	11,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	21,6%	20,9%	59,8%	47,4%	9,8%	180,6%	142,6%	10,7%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	25,0%	24,3%	60,9%	48,4%	10,0%	185,4%	141,5%	10,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	25,0%	24,3%	60,9%	48,4%	10,0%	250,3%	150,3%	8,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	21,0%	20,4%	53,3%	41,6%	8,9%	57,0%	44,5%	7,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	17,2%	18,5%	-

*Vergleichsindex: FTSE Global Financials (5% Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Financials (Net) bis 01.08.2017; danach MSCI ACWI Financials Index (Net). Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Financials Hedged to EUR (netto).

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Financials Hedged to USD (netto).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 853 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte Positionen im Finanzsektor gerieten unter Druck, während sich die Titelauswahl im Gesundheitswesen und bei Gebrauchsgütern als lohnend erwies. Auf Einzeltitelbene belastete das fehlende Engagement im teuer bewerteten Halbleiterunternehmen NVIDIA die relativen Renditen. Parallel dazu konnte die Position in der HDFC Bank seine Marge aufgrund knapper Liquidität im System und der Konzentration der Bank auf die Kosten nicht wie erwartet verbessern. Dies führte zu einem schwächer als erwarteten Wachstum der Einlagen auf kostengünstige Girokonten und Sparkonten (CASA), da die Eröffnung neuer Filialen langsamer als erwartet vorstatten ging. General Electric hingegen leistete einen wichtigen Beitrag zu den Erträgen, was auf die starke Nachfrage nach Servicedienstleistungen zurückzuführen war, da sich die Auslieferung von Triebwerken aufgrund der Pandemie weiter verzögerte und neuere Boeing-Flugzeuge mit Problemen zu kämpfen haben. Die Position in der Social Media-Plattform Meta entwickelte sich ebenfalls stark, was auf eine Kombination aus soliden Ergebnissen und der Euphorie über das Potenzial der generativen künstlichen Intelligenz (GenAI) zur Steigerung von Bindung, Monetarisierung, Werbeoptimierung und Effizienz zurückzuführen ist.

Der Teilfonds investiert in zwei Kategorien von Aktien – Compounder und Transformer. Titel der Kategorie „Compounder“ weisen in der Regel defensive Eigenschaften auf, verfügen über eine gewisse Preissetzungsmacht und/oder langanhaltende Wachstumschancen. Transformer sind Unternehmen, die entweder ein hohes zyklisches Wachstum verzeichnen oder sich in Sondersituationen befinden. Auf Sektorebene behält der Teilfonds eine deutliche Übergewichtung in qualitativ hochwertigen Unternehmen des Finanzsegments bei, die von Zinserhöhungen, einem stärkeren regulatorischen Umfeld, säkularen Wachstumstreibern und dem Potenzial für eine Marktdurchdringung, insbesondere in Schwellenländern, profitieren dürfte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	36.222.087	4,25
Visa	36.178.049	4,24
AON	35.292.443	4,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	32.614.510	3,82
Amazon.com	31.210.648	3,66
Airbus	30.231.594	3,54
Berkshire Hathaway (B)	26.748.548	3,14
Oracle	25.768.859	3,02
Arthur J Gallagher	23.913.744	2,80
S&P Global	23.843.120	2,80

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,64
Indien	5,42
Kanada	4,29
Frankreich	4,29
Taiwan-Gebiet	3,82
Schweiz	3,03
China	2,66
Deutschland	2,60
Vereinigtes Königreich	2,26
Japan	2,16
Niederlande	1,60
Irland	1,54

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	14.01.2003	14.01.2003	13,8%	17,5%	51,5%	57,0%	8,7%	444,3%	439,2%	8,3%
A-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	17,6%	21,3%	58,8%	64,6%	9,7%	435,4%	434,1%	8,2%
A-Anteile (GBP)	14.01.2003	14.01.2003	14,5%	17,9%	57,8%	63,5%	9,6%	597,0%	593,2%	9,5%
A-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	13,9%	17,5%	51,6%	57,0%	8,7%	114,5%	119,9%	10,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	-	-	13,2%	18,4%	-
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	13,7%	17,6%	42,0%	49,6%	7,3%	93,0%	101,3%	8,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2003	14.01.2003	16,8%	21,3%	53,1%	64,6%	8,9%	363,8%	434,1%	7,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	12,9%	17,6%	36,7%	49,6%	6,5%	81,6%	101,3%	7,8%
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2016	12.05.2016	15,0%	17,5%	59,6%	57,0%	9,8%	133,0%	119,9%	11,2%
I-ACC-Anteile (CHF)	28.04.2021	28.04.2021	18,5%	21,0%	-	-	-	4,5%	13,3%	1,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	18,9%	21,3%	-	-	-	17,7%	27,5%	5,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	15,7%	17,9%	-	-	-	15,6%	25,2%	4,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	15,4%	17,9%	64,6%	63,5%	10,5%	209,0%	196,7%	11,8%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	18,7%	21,3%	65,7%	64,6%	10,6%	215,2%	201,9%	11,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	14,8%	17,5%	58,2%	57,0%	9,6%	221,0%	201,8%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	18,7%	21,3%	65,8%	64,6%	10,6%	223,8%	207,5%	11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.05.2016	12.05.2016	14,7%	17,6%	48,0%	49,6%	8,2%	105,3%	101,3%	9,4%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Index Hedged to EUR (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 580 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die globalen zyklischen Sektoren legten im Berichtszeitraum im Einklang mit globalen Aktien zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien zogen jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus nährten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April auf 50,0 und lag damit unter dem Wert von 51,9 im März und unter den Erwartungen von 52,0. Angesichts eines erneuten Rückgangs der Auftragseingänge bremsen Hersteller ihre Kaufaktivitäten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite und erreichte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die robuste Titelauswahl in den Segmenten Luft- und Raumfahrt sowie Landtransport stützte die Renditen, während das Engagement im Maschinensegment die Gewinne bremste. Auf Einzeltitelebene trug Rolls Royce zur Wertentwicklung bei, da sich die Gewinne des Unternehmens im Jahr 2023 mehr als verdoppelten und für 2024 weiteres Wachstum prognostiziert wurde. Daraufhin setzte sich der kräftige Kursanstieg der Aktie im vergangenen Jahr fort. XPO meldete Ergebnisse für das vierte Quartal, die die Konsensschätzungen übertrafen, und gab nach umfangreichen Serviceverbesserungen für das Jahr 2024 eine Prognose für das Renditewachstum im hohen einstelligen Bereich ab. General Electric stieg getragen von starker Nachfrage inmitten der anhaltenden weltweiten geopolitischen Probleme. Im Gegensatz dazu gab Nabtesco Corp nach, nachdem das Unternehmen aufgrund der Schwäche seines Segments für Komponentenlösungen einen niedriger als erwarteten Ausblick für 2024 abgab. Teleperformance prognostizierte für das kommende Jahr ein begrenztes Wachstum, nachdem das Unternehmen sein Umsatzziel für das Gesamtjahr 2023 aufgrund eines volatilen wirtschaftlichen Umfelds verfehlt hatte.

Das Management verfolgt bei der Allokation der Sektoren (d. h. Industrie und Chemie, Metalle und Bergbau sowie Energie) weiterhin einen einheitlichen Ansatz, der weitgehend an der nach Marktkapitalisierung gewichteten Benchmark orientiert. Der Teilfonds unterhält weiterhin ein Engagement in qualitativ hochwertigen Unternehmen mit nachhaltigen oder sich verstärkenden Wettbewerbsvorteilen, die zu angemessenen Bewertungen gehandelt werden. Dies sind Unternehmen, die in Bezug auf die Unternehmens- oder Branchenstruktur Veränderungen unterworfen sind, durch die die Aktie vom Markt unterschätzt und unter ihrem inneren Wert gehandelt wird, was zu einem asymmetrischen Risiko-/Ertragsprofil führt. Durch seinen Bottom-up-Ansatz bietet der Teilfonds weiterhin ein Engagement in wichtigen langfristigen Megathemen wie Automatisierung, Reshoring, Dekarbonisierung und Elektrifizierung, saubere Energie, Digitalisierung, Öffnung der Wirtschaft und Reisen der globalen Mittelklasse.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Exxon Mobil	25.033.481	4,32
Union Pacific	18.297.976	3,15
Rolls-Royce Holdings	17.952.006	3,09
CSX	17.549.653	3,03
L3Harris Technologies	16.591.314	2,86
Shell	15.752.669	2,72
FedEx	14.859.955	2,56
Jacobs Solutions	13.604.130	2,35
Teledyne Technologies	13.065.656	2,25
Carlisle	12.779.063	2,20

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	55,27
Vereinigtes Königreich	8,90
Frankreich	8,64
Japan	6,98
Kanada	6,78
Deutschland	3,83
Irland	2,97
Australien	2,30
Niederlande	1,51
Schweiz	0,84
Indien	0,62
China	0,37

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	22,6%	19,4%	79,6%	57,4%	12,4%	394,9%	288,3%	7,0%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	19,4%	16,1%	78,5%	56,3%	12,3%	619,4%	460,1%	8,7%
A-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,4%	19,7%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	27.07.2022	27.07.2022	22,7%	19,4%	-	-	-	31,9%	24,3%	17,0%
A-ACC-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,4%	19,7%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	14,3%	15,7%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	21,7%	19,4%	73,0%	57,4%	11,6%	309,8%	276,1%	6,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	20,4%	16,1%	86,0%	56,3%	13,2%	177,7%	135,0%	10,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	23,7%	19,4%	87,4%	57,4%	13,4%	186,6%	139,4%	10,5%
Y-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	19,9%	19,7%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	23,7%	19,4%	87,4%	57,4%	13,4%	271,1%	181,2%	8,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	09.03.2022	09.03.2022	19,8%	15,6%	-	-	-	31,4%	20,8%	13,6%

*Vergleichsindex: FTSE Global Cyclical Sectors (5% Capped) bis 29.09.2006 danach Custom MSCI AC World Energy, Materials & Industrials (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 34 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Untergewichtung der Informationstechnologie schmälerte die relative Rendite am meisten. Die Position in Verbrauchsgütern belastete ebenfalls die Gewinne. Umgekehrt führte die gegen den Energiesektor gerichtete Tendenz zu einem relativen Mehrwert. Auf Einzeltitelebene wirkte sich das fehlende Engagement bei dem großen Halbleiterhersteller Nvidia negativ auf die relative Wertentwicklung aus. Die Aktie des Unternehmens stieg aufgrund der guten Erträge und der guten Aussichten stark an. Das Unternehmen kündigte zudem eine Partnerschaft mit Google an, in deren Rahmen seine Technologie über die Google-Cloud verkauft werden soll. Das Fehlen von Amazon.com, das im Bereich E-Commerce und Cloud Computing tätig ist, und Meta Platforms, das im Bereich soziale Medien tätig ist, belastete den relativen Gewinn, da deren Aktien aufgrund ihrer guten Aussichten beim Ertragswachstum zulegen. Die Untergewichtung der Google-Muttergesellschaft Alphabet schmälerte die relativen Renditen weiter, da die Aktien des Unternehmens nach positiven Gewinnankündigungen zulegen. Im Finanzsektor beeinträchtigte die Position im US-Krankenversicherer Humana die Wertentwicklung. Dessen Aktien gaben nach, nachdem das Unternehmen gewarnt hatte, dass höhere Medizinkosten die Gewinne im Jahr 2024 schmälern könnten, da die Nachfrage nach planbaren Operationen, die während der Pandemie aufgeschoben wurden, bei älteren Erwachsenen anhält. Positiv zu vermerken ist, dass die Untergewichtung des Technologiekonzerns Apple zu den Erträgen beitrug, da die Aktien des Unternehmens aufgrund von Bedenken wegen der schwachen iPhone-15-Verkäufe und der allgemeinen Umsatzprognosen für Hardware fielen. Das belgische Pharmaunternehmen UCB hat ebenfalls für einen Wertzuwachs gesorgt. Dessen Aktien stiegen, nachdem das Unternehmen, angetrieben durch die Stärke seiner Medikamente Evenity und Cimzia, Quartalsgewinne bekannt gab, die über den Konsensschätzungen lagen. Darüber hinaus gab das Unternehmen eine Prognose für das Jahr 2024 ab, die über den Erwartungen der Analysten lag. Die Position in CaixaBank steigerte ebenfalls die Gewinne, was auf die verzögerte geldpolitische Lockerung durch die Europäische Zentralbank zurückzuführen ist, was positive Ertragskorrekturen bewirkte.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Novo Nordisk (B) (DK)	436.275	1,28
Merck	418.186	1,23
Microsoft	401.364	1,18
Sumitomo Mitsui Financial Group	397.171	1,17
AstraZeneca (GB)	377.646	1,11
Republic Services	358.486	1,05
Cboe Global Markets	357.129	1,05
Progressive	355.631	1,05
Eli Lilly	352.392	1,04
Kansai Electric Power Co	346.813	1,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	62,97
Japan	10,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,81
Vereinigtes Königreich	2,80
Deutschland	2,51
Kanada	2,34
Niederlande	2,19
Singapur	1,93
Dänemark	1,85
Frankreich	1,70
Irland	1,53
Finnland	1,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,8%	18,4%	17,8%	64,4%	3,3%	24,8%	79,1%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	8,2%	22,2%	-	-	-	10,8%	54,2%	2,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	13,5%	28,0%	48,7%	108,0%	8,3%	50,8%	110,4%	8,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	4,9%	18,4%	17,7%	64,4%	3,3%	24,6%	79,1%	4,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	09.10.2019	09.10.2019	3,1%	18,8%	-	-	-	8,4%	67,4%	1,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	7,5%	22,2%	-	-	-	7,2%	54,2%	1,6%
I-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,8%	18,8%	31,4%	71,2%	5,6%	36,5%	82,0%	5,9%
I-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	6,3%	18,4%	26,1%	64,4%	4,7%	34,3%	79,1%	5,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,9%	18,8%	31,4%	71,2%	5,6%	36,5%	82,0%	5,9%
W-Anteile (GBP)	04.12.2018	04.12.2018	6,2%	18,8%	27,4%	71,2%	5,0%	32,1%	82,0%	5,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	04.12.2018	04.12.2018	5,7%	18,4%	22,5%	64,4%	4,1%	30,1%	79,1%	5,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2020	15.01.2020	9,2%	22,2%	-	-	-	14,9%	54,2%	3,3%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net).

Vergleichsbenchmark für SGD hedged: MSCI World (Net) Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 19,954 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund verzeichneten Aktien in den US und Japan die höchsten Zuwächse. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber aufgrund des schleppenden Wirtschaftswachstums in China hinter den Industrieländern zurück. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie und Telekommunikation kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) die Stimmung der Anleger hob.

Der Teilfonds verzeichnete eine hohe absolute Rendite, blieb im Laufe des Berichtszeitraums jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Halbleiter und Halbleiterausüstung sowie Finanzdienstleistungen schmälerte die Rendite. Die Untergewichtung des Segments Hardware für Technologie, Speicher und Peripheriegeräte trug zur relativen Wertentwicklung bei, während die Titelauswahl im Softwaresektor einen Wertzuwachs bewirkte. Das fehlende Engagement beim Halbleiterkonzern Nvidia belastete die relative Wertentwicklung am stärksten, was auf dessen starkes Ertragswachstum im Berichtszeitraum zurückzuführen ist. Die Aktie des Unternehmens wurde durch die positiven Erwartungen für seine IT-Angebote weiter gestützt. Auch Worldline, der französische Zahlungsdienstleister, belastete die Rendite sehr, da seine Anteile stark nachgaben, nachdem das Unternehmen die Anleger mit einer Absenkung seiner Jahresziele überraschte. Worldline erklärte, dass die Konjunkturabschwächung das Geschäft vor allem in Deutschland beeinträchtigt habe. Positiv zu vermerken ist, dass die Untergewichtung des Technologiekonzerns Apple zu den Erträgen beitrug, da die Aktien des Unternehmens aufgrund von Bedenken wegen der schwachen iPhone-15-Verkäufe und der allgemeinen Umsatzprognosen für Hardware fielen. Auch die Position in Rolls-Royce legte zu, da die Anleger den Umstrukturierungsplan des Unternehmens begrüßten. Die Wertentwicklung wurde durch eine Erholung bei Langstreckenflügen, global steigende Verteidigungsausgaben und Preiserhöhungen für die Produkte und Dienstleistungen des Unternehmens weiter gefördert.

Der Manager verfolgt fundamental weiterhin einen Bottom-up-Ansatz und konzentriert sich auf strukturelle technologische Entwicklungen, um Unternehmen herauszufiltern, die gut positioniert sind, um die sich bietenden Chancen im Sektor zu nutzen, wie z. B. Cloud, eCommerce und KI. Neben Titeln, die vom Markt aus irgendeinem Grund falsch eingeschätzt und zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden, sind dies die langfristigen Wachstumstreiber. Die Wertentwicklung des Technologiesektors war in diesem Jahr bisher sehr schwach, wobei KI-Aktien das dominierende Markthema waren. Für den Rest des Jahres 2024 erwarten wir, dass wir die Technologiethemen stärker in den Fokus stellen, da es in der Wertschöpfungskette zahlreiche unterschätzte Anlagechancen gibt. Insgesamt bleiben wir für den Sektor positiv gestimmt, und unsere Bottom-up-Titelauswahl und unser disziplinierter Anlageansatz werden für den Rest des Jahres entscheidend sein.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.038.658.127	5,21
Microsoft	1.017.342.545	5,10
Apple	854.058.902	4,28
Texas Instruments	786.004.584	3,94
Alphabet (A)	681.978.369	3,42
Amazon.com	592.877.791	2,97
Alibaba Group Holding ADR	577.859.634	2,90
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	577.074.391	2,89
Autodesk	464.411.473	2,33
Qualcomm	429.903.693	2,15

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	52,63
China	7,13
Taiwan-Gebiet	6,10
Korea	5,18
Japan	4,60
Niederlande	4,07
Vereinigtes Königreich	3,84
Deutschland	3,73
Schweden	2,89
Irland	2,64
Frankreich	2,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	32,4%	38,0%	138,8%	149,6%	19,0%	528,3%	551,8%	7,8%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	28,9%	34,1%	137,0%	148,0%	18,8%	453,6%	490,0%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	32,5%	38,0%	138,8%	149,6%	19,0%	351,8%	344,1%	18,1%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	38,8%	44,5%	187,6%	201,3%	23,5%	186,9%	202,8%	23,4%
A-ACC-Anteile (SGD)	13.06.2018	13.06.2018	31,1%	36,6%	128,0%	138,6%	17,9%	157,9%	158,5%	17,5%
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2014	09.04.2014	28,2%	33,6%	127,7%	138,2%	17,9%	432,2%	423,2%	18,1%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.07.2018	11.07.2018	29,1%	33,2%	116,0%	121,3%	16,6%	142,3%	136,2%	16,5%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,2%	-	-
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	0,2%	-	-
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	8,3%	7,1%	-
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	19,3%	19,0%	-
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	31,5%	36,1%	141,2%	149,3%	19,3%	371,0%	360,8%	19,0%
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.03.2023	22.03.2023	30,0%	36,1%	-	-	-	31,0%	41,8%	27,6%
D1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	15,3%	14,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	31,8%	38,0%	132,9%	149,6%	18,4%	373,7%	402,5%	21,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	31,4%	38,0%	130,0%	149,6%	18,1%	189,4%	268,1%	4,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	33,8%	38,0%	151,1%	149,6%	20,2%	265,6%	250,0%	21,0%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Information Technology (5% Capped), danach der MSCI AC World Information Technology (netto).

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CNY.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (GBP)	27.03.2024	27.03.2024	-	-	-	-	-	-1,6%	-4,7%	-
I-ACC-Anteile (USD)	16.08.2016	16.08.2016	29,5%	33,6%	139,4%	138,2%	19,1%	323,0%	308,7%	20,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.11.2019	27.11.2019	30,4%	33,2%	-	-	-	108,9%	101,2%	18,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	30,0%	34,1%	147,5%	148,0%	19,9%	677,3%	594,2%	22,4%
X-ACC-Anteile (EUR)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	20,0%	18,8%	-
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	33,6%	38,0%	149,1%	149,6%	20,0%	678,2%	645,3%	21,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	33,6%	38,0%	149,1%	149,6%	20,0%	1.432,0%	1.187,2%	18,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	29,3%	33,6%	137,6%	138,2%	18,9%	264,3%	263,3%	19,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	30,1%	33,2%	125,6%	121,3%	17,7%	274,5%	256,7%	18,9%

*Vergleichsindex: Bis 29.09.2006 der FTSE Global Information Technology (5% Capped), danach der MSCI AC World Information Technology (netto).

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CNY.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Information Technology (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,700 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die weltweiten Aktienmärkte beendeten den Berichtszeitraum im Plus. Aktien entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch erlebten Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums ein Rally, da die wichtigsten Zentralbanken der Industrieländer die Leitzinsen unverändert ließen. Gesunde Unternehmenserträge und Wirtschaftsdaten, nachlassender Inflationsdruck und die Aussicht auf Zinssenkungen im Jahr 2024 sorgten für weitere Unterstützung. Vor diesem Hintergrund legten Aktien aus den USA und Japan kräftig zu. Auf Sektorebene gehörten Informationstechnologie, Kommunikationsdienstleistungen und Finanzdienstleistungen zu den stärksten Gewinnern.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategie für saubere Energie war der Hauptfaktor, der die Wertentwicklung schmälerte, da der Bereich der alternativen/sauberen Energie negativ abschnitt. Die Strategie für den globalen Gesundheitssektor belastete die Renditen, da der Gesundheitssektor hinter den breiteren globalen Aktienmärkten zurückblieb. Parallel dazu unterstützte das Engagement in der Strategie für den globalen Technologiesektor die Wertentwicklung, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) optimistisch stimmt.

Das Portfolio strebt ein langfristiges Kapitalwachstum an und investiert in Aktien, die von strukturellen oder säkularen Veränderungen der wirtschaftlichen und sozialen Faktoren profitieren können. Dazu können Themen wie disruptive Technologien, demografische Veränderungen und Klimawandel gehören. Im Laufe des Jahres reduzierten die Manager die globalen Strategien in den Bereichen Gesundheitswesen und Technologie zugunsten von Anlagechancen. So wurde beispielsweise eine neue globale KI-Strategie eingeführt, um einige wichtige Unternehmen hinzuzufügen, die von einer langfristigen Implementierung der KI-Technologie profitieren. Die Manager fügten auch eine neue Strategie für Übergangsmaterialien hinzu, die sich auf Unternehmen konzentriert, die Mineralien und Rohstoffe abbauen, produzieren und verarbeiten, die für die globale Reduzierung von Kohlenstoffemissionen und Treibhausgasen von entscheidender Bedeutung sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Microsoft	87.490.971	5,15
Alphabet (A)	48.185.559	2,84
NVIDIA	46.385.760	2,73
Amazon.com	31.633.658	1,86
Taiwan Semiconductor Manufacturing	29.750.099	1,75
Hitachi	21.667.941	1,27
Apple	20.928.270	1,23
UnitedHealth Group	20.918.011	1,23
Shell	19.482.152	1,15
ASML Holding	19.393.729	1,14

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	52,97
Frankreich	5,99
Japan	5,84
Vereinigtes Königreich	5,55
Irland	3,87
Niederlande	3,85
Taiwan-Gebiet	2,83
Dänemark	2,39
Deutschland	2,18
China	1,87
Schweiz	1,71
Italien	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	31.12.1991	31.12.1991	10,7%	17,5%	22,7%	57,3%	4,2%	629,7%	934,3%	6,3%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	14,4%	21,3%	28,6%	64,9%	5,2%	261,8%	417,3%	6,6%
A-Anteile (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	13,1%	20,1%	-	-	-	-3,6%	16,8%	-1,2%
A-ACC-Anteile (USD)	03.07.2006	03.07.2006	10,7%	17,5%	22,7%	57,3%	4,2%	123,0%	235,3%	4,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	14,4%	21,3%	28,6%	64,9%	5,2%	165,9%	301,5%	5,6%
A-ACC-Anteile (HKD)	14.04.2021	14.04.2021	10,3%	17,0%	-	-	-	-4,9%	15,2%	-1,6%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	19,9%	27,0%	-	-	-	11,3%	30,9%	4,0%
D-ACC-Anteile (EUR)	28.07.2021	28.07.2021	13,8%	21,3%	-	-	-	1,3%	20,9%	0,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	28.04.2021	28.04.2021	13,5%	21,3%	-	-	-	2,7%	27,5%	0,9%
I-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	11,8%	17,5%	-	-	-	-2,6%	14,4%	-0,8%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	11,7%	17,5%	28,1%	57,3%	5,1%	96,6%	151,1%	6,6%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	15,4%	21,3%	34,1%	64,9%	6,0%	148,4%	217,4%	9,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.07.2008	14.07.2008	11,6%	17,5%	28,0%	57,3%	5,1%	139,8%	219,3%	5,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.04.2021	14.04.2021	15,3%	21,3%	-	-	-	8,6%	28,1%	2,7%
Y-ACC-Anteile (SGD)	14.04.2021	14.04.2021	14,2%	20,1%	-	-	-	-1,0%	16,8%	-0,3%
W-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	12,2%	17,9%	-	-	-	5,9%	25,2%	1,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	12,3%	17,9%	33,4%	63,8%	5,9%	132,7%	201,1%	8,7%

*Vergleichsindex: FTSE World bis 31.12.1997; danach MSCI World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 758 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Chinesische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Das Vertrauen der Anleger erholte sich allmählich, während sich die Fundamentaldaten verbesserten und die Regierung ihre Bemühungen zur Unterstützung der Wirtschaft verstärkte. Die People's Bank of China verfolgte eine akkommodierende Politik. Um den Wohnungsmarkt zu beleben, lockerten Großstädte die Beschränkungen für den Erwerb von Wohneigentum. Die chinesische Wertpapieraufsicht (China Securities Regulatory Commission) hat strengere Vorschriften eingeführt, um eine langfristige gesunde Entwicklung des Kapitalmarktes zu gewährleisten. Die zu Beginn des Jahres 2024 veröffentlichten Daten verstärkten die Anzeichen dafür, dass die wirtschaftliche Erholung in China an Fahrt gewinnt. Das unerschütterliche Engagement des Staates für qualitativ hochwertiges und nachhaltiges Wachstum, gepaart mit der aktuellen Unterbewertung chinesischer Aktien, bietet überzeugende Anlagemöglichkeiten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex, was vor allem auf ausgewählte Beteiligungen den Sektoren Finanzwerte und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Das Pharmaunternehmen Cutia Therapeutics wurde durch den Druck aufgrund des Endes der Sperrfrist für den Börsengang negativ beeinflusst. Der Sportbekleidungshersteller Li Ning litt unter der schleppenden Nachfrage, dem verschärften Wettbewerb und der Preissensibilität, die den Druck auf die Lagerbestände verstärkte. Die Untergewichtung beim Chiphersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing Company drückte die relativen Gewinne (aufgrund des maximal zulässigen Anteilsbestands von 10%). Der Aktienkurs des Unternehmens profitierte von einer Konjunkturerholung und einem sich abzeichnenden Trend zu Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz, der auch dem Leiterplattenhersteller Gold Circuit Electronics Auftrieb gab.

Die Manager konzentrieren sich auf Bereiche, die in den nächsten drei bis fünf Jahren ein nachhaltiges Qualitätswachstum ermöglichen. Aufgrund der Bottom-up-Titelauswahl hat der Teilfonds ein Übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Ausgewählte Titel in den Bereichen Konsum und Kommunikationsdienste gehören zu den wichtigsten Positionen im Portfolio. Die New Oriental Education & Technology Group wird aufgrund ihrer Wettbewerbsvorteile und der sich verbessernden Marktbedingungen bevorzugt. Die E-Commerce-Plattform PDD Holdings und der Hersteller von Steckverbindern Lotes sind weitere Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Tencent Holdings	79.822.356	10,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	74.494.262	9,83
PDD Holdings ADR	31.396.419	4,14
China Merchants Bank (H)	27.457.128	3,62
Alibaba Group Holding (CN)	26.229.309	3,46
New Oriental Education & Technology Group ADR	20.766.025	2,74
CTBC Financial Holding	20.723.319	2,73
Zijin Mining Group (H)	18.828.555	2,48
Lotes	18.232.985	2,41
Trip.com Group ADR	16.802.837	2,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
China	60,84
Taiwan-Gebiet	29,64
Irland	4,51
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	3,04
Korea	1,75
Bermuda	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	0,5%	2,1%	-10,1%	-1,8%	-2,1%	2.721,4%	2.509,7%	10,4%
A-Anteile (SGD)	09.07.2008	09.07.2008	2,8%	4,3%	-10,0%	-1,6%	-2,1%	114,1%	94,4%	4,9%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	0,5%	2,1%	-10,1%	-1,8%	-2,1%	13,8%	17,6%	1,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	3,8%	5,4%	-5,8%	2,9%	-1,2%	54,1%	67,7%	5,6%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	4,6%	5,7%	15,0%	25,8%	2,8%	23,9%	37,9%	3,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,4%	5,4%	-8,1%	2,9%	-1,7%	49,6%	68,5%	5,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	3,1%	5,4%	-9,2%	2,9%	-1,9%	161,2%	150,0%	4,1%
I-ACC-Anteile (USD)	16.03.2017	16.03.2017	1,6%	2,1%	-5,3%	-1,8%	-1,1%	27,8%	25,6%	3,5%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	3,0%	4,3%	-9,0%	-1,6%	-1,9%	18,3%	23,3%	1,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	1,4%	2,1%	-6,2%	-1,8%	-1,3%	130,8%	77,0%	5,3%

*Vergleichsindex: Hang Seng bis 30.04.2001; MSCI Golden Dragon plus 10% HSBC bis 29.06.2007; danach MSCI Golden Dragon (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 609 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Chinesische Aktien legten im Berichtszeitraum zu. Das Vertrauen der Anleger erholte sich allmählich, während sich die Fundamentaldaten verbesserten und die Regierung ihre Bemühungen zur Unterstützung der Wirtschaft verstärkte. Die People's Bank of China verfolgte eine akkommodierende Politik. Um den Wohnungsmarkt zu beleben, lockerten Großstädte die Beschränkungen für den Erwerb von Wohneigentum. Die chinesische Wertpapieraufsicht (China Securities Regulatory Commission) hat strengere Vorschriften eingeführt, um eine langfristige gesunde Entwicklung des Kapitalmarktes zu gewährleisten. Die zu Beginn des Jahres 2024 veröffentlichten Daten verstärkten die Anzeichen dafür, dass die wirtschaftliche Erholung in China an Fahrt gewinnt. Das unerschütterliche Engagement des Staates für qualitativ hochwertiges und nachhaltiges Wachstum, gepaart mit der aktuellen Unterbewertung chinesischer Aktien, bietet überzeugende Anlagemöglichkeiten.

Der Teilfonds entwickelte sich im Berichtszeitraum schlechter als der Vergleichsindex, was vor allem auf ausgewählte Beteiligungen den Sektoren Finanzwerte und Gesundheitswesen zurückzuführen war. Das Pharmaunternehmen Cutia Therapeutics wurde durch den Druck aufgrund des Endes der Sperrfrist für den Börsengang negativ beeinflusst. Der Sportbekleidungshersteller Li Ning litt unter der schleppenden Nachfrage, dem verschärften Wettbewerb und der Preissensibilität, die den Druck auf die Lagerbestände verstärkte. Die Untergewichtung beim Chiphersteller Taiwan Semiconductor Manufacturing Company drückte die relativen Gewinne (aufgrund des maximal zulässigen Anteilsbestands von 10%). Der Aktienkurs des Unternehmens profitierte von einer Konjunkturerholung und einem sich abzeichnenden Trend zu Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz, der auch dem Leiterplattenhersteller Gold Circuit Electronics Auftrieb gab.

Die Manager konzentrieren sich auf Bereiche, die in den nächsten drei bis fünf Jahren ein nachhaltiges Qualitätswachstum ermöglichen. Aufgrund der Bottom-up-Titelauswahl hat der Teilfonds ein Übergewichtetes Engagement in China und eine untergewichtete Allokation zu Hongkong und Taiwan. Ausgewählte Titel in den Bereichen Konsum und Kommunikationsdienste gehören zu den wichtigsten Positionen im Portfolio. Die New Oriental Education & Technology Group wird aufgrund ihrer Wettbewerbsvorteile und der sich verbessernden Marktbedingungen bevorzugt. Die E-Commerce-Plattform PDD Holdings und der Hersteller von Steckverbindern Lotes sind weitere Schlüsselpositionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Tencent Holdings	64.106.457	10,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	59.798.078	9,82
PDD Holdings ADR	26.587.672	4,36
China Merchants Bank (H)	21.929.022	3,60
Alibaba Group Holding (CN)	20.051.980	3,29
New Oriental Education & Technology Group ADR	16.831.721	2,76
Zijin Mining Group (H)	15.900.069	2,61
CTBC Financial Holding	15.266.589	2,51
Lotes	14.875.652	2,44
Trip.com Group ADR	14.431.073	2,37

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	60,63
Taiwan-Gebiet	29,53
Irland	4,37
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	3,15
Korea	1,76
Bermuda	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	16.05.2011	16.05.2011	4,0%	4,3%	-5,6%	-1,6%	-1,1%	95,8%	72,2%	5,3%

*Vergleichsindex: MSCI Golden Dragon (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 166 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Iberische Titel legten in den letzten 12 Monaten ebenso wie ihre europäischen Pendants zu, wiesen dabei jedoch eine gewisse Volatilität auf. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als der Index. Erträge wurden durch eine starke Titelauswahl in den Sektoren Industrie, Gesundheitswesen und Informationstechnologie (IT) erzielt. An anderer Stelle wurden die Renditen aus der starken Untergewichtung des Teilfonds in Versorgern durch die Tendenz gegen Finanzwerte und Energie kompensiert. Auf Einzeltitelebene führte der Verzicht auf Positionen in Energias De Portugal und EDP Renovaveis zu einem erheblichen relativen Wertzuwachs, da der Versorgungssektor im Berichtszeitraum weiterhin nicht in der Gunst der Anleger stand. Das spanische Spezialpharmaunternehmen Farma Rovi hat sich nach der Bekanntgabe starker Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023 gut entwickelt. Das fehlende Engagement in Banco Santander (Finanzwerte) und Galp Energia (Energie) drückte dagegen auf die relativen Gewinne.

Der Manager bevorzugt Qualitätsunternehmen mit überdurchschnittlichem Wachstumspotenzial und präferiert dabei Unternehmen, die durch strukturelle Faktoren gestützt werden. Der Schwerpunkt liegt weiterhin darauf, Anlagechancen in qualitativ hochwertigen, strukturell wachsenden Unternehmen zu finden, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Auf Sektorebene behält der Teilfonds eine starke Übergewichtung in den Sektoren Industrie, IT, Gesundheitswesen und Konsumgüter bei, bleibt aber in makroökonomisch bestimmten Sektoren wie Banken und Versorgern strukturell untergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Iberdrola	15.876.215	9,55
Amadeus IT Group	14.606.778	8,79
Industria de Diseno Textil	13.303.725	8,00
Bankinter	10.252.340	6,17
Viscofan	7.703.867	4,63
Grupo Catalana Occidente	7.212.193	4,34
Fluidra	6.872.684	4,13
Ferrovial	6.718.460	4,04
Cellnex Telecom	6.707.918	4,03
Jeronimo Martins	6.662.979	4,01

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Spanien	83,40
Portugal	4,01
Deutschland	3,82
Irland	2,48
Vereinigtes Königreich	0,92
Schweiz	0,91
Schweden	0,89

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	24,6%	14,6%	29,7%	31,8%	5,3%	1.683,5%	1.032,8%	9,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	24,5%	14,6%	29,7%	31,8%	5,3%	122,6%	49,0%	4,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	23,6%	14,6%	24,9%	31,8%	4,6%	183,8%	79,1%	4,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	25,9%	14,6%	36,4%	31,8%	6,4%	64,0%	62,6%	6,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	25,6%	14,6%	35,4%	31,8%	6,2%	118,1%	44,0%	5,0%

*Vergleichsindex: Zusammengesetzter Index: 80% Madrid Stock Exchange und 20% Lisbon BVL bis 31.12.2001; 80% MSCI Provisional Spain (Net) und 20% MSCI Provisional Portugal (Net) bis 31.05.2002; danach 80% MSCI Spain (Net) und 20% MSCI Portugal (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,580 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Indische Aktien legten im Berichtszeitraum deutlich zu. Indiens höheres Wachstum, die robusten wirtschaftlichen Fundamentaldaten, die verbesserten Staatsfinanzen, die strukturell niedrigere Inflation und die positiven Realzinsen machen das Land für globale Anleger weiterhin attraktiv. In Indien entsteht durch den Ausbau von Infrastruktur und Produktion ein neuer Wachstumsmotor. Die Diversifizierung der Lieferketten aus China heraus führt zu Wachstum im verarbeitenden Gewerbe, insbesondere in Bereichen wie Elektronik, Chemie, Konsumgüter, Automobile und Textilien.

Der Teilfonds zeigte im Berichtszeitraum eine Underperformance gegenüber dem Vergleichsindex, was vor allem auf eine Untergewichtung des Versorgungsektors zurückzuführen ist, während die robuste Titelauswahl im Industriesektor die relativen Gewinne erhöhte. Die HDFC Bank konnte ihre Margen aufgrund der knappen Liquidität im System und der Kostenfokussierung der Bank nicht verbessern, was zu einem schwächer als erwarteten Wachstum der Einlagen für kostengünstige Girokonten und Sparkonten (CASA) führte, da das Einrichten von Filialen langsamer als erwartet vorstatten ging. Infosys hatte ein saisonal bedingt schwaches Quartal zu bewältigen, was auf schwächere Umsätze aufgrund eines lauen Produktgeschäfts und Lohnerhöhungen zurückzuführen war. Ansonsten belastete das fehlende Engagement in NTPC, Zomato und Trent die Gewinne. Make My Trip erwies sich als lohnend, nachdem das Unternehmen im ersten Quartal aufgrund der starken Nachfrage nach Freizeitreisen im In- und Ausland, die zu robusten vierteljährlichen Bruttobuchungen, Umsätzen und Gewinnen führte, ein zweistelliges Umsatzwachstum verzeichnete. Blue Star meldete einen enormen Anstieg seines bereinigten Gewinns im vierten Quartal, der durch die starke Nachfrage nach seinen Klimaanlagen begünstigt wurde, da sich die Verbraucher auf eine heißere Sommersaison als üblich vorbereiten.

Das Managementteam konstruiert das Portfolio mit einem fundamental orientierten Bottom-up-Ansatz für die Titelauswahl. Der Schwerpunkt liegt auf Investitionen in qualitativ hochwertige Unternehmen mit starken Managementteams, die in Sektoren mit strukturellen Wachstumschancen tätig sind, wie z. B. Konsumgüter, Finanzdienstleistungen, Industrie und Gesundheitswesen. HDFC Bank, ICICI Bank und Axis Bank sind Schlüsselpositionen im Finanzbereich. Bei den Gebrauchsgütern ist Maruti Suzuki eine bevorzugte Position.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ICICI Bank	206.043.849	7,99
Axis Bank	143.958.067	5,58
HDFC Bank	130.168.762	5,05
Bharti Airtel	98.418.066	3,82
Maruti Suzuki India	93.349.065	3,62
HCL Technologies	87.637.893	3,40
Infosys ADR	86.808.663	3,37
Reliance Industries	79.348.112	3,08
HDFC Bank ADR	76.452.011	2,96
Infosys	72.457.902	2,81

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	31,94
Nicht-Basiskonsumgüter	19,00
IT	11,85
Industrie	11,10
Rohstoffe	7,62
Gesundheitswesen	6,16
Kommunikationsdienstleister	4,16
Energie	4,15
Basiskonsumgüter	3,87
Immobilien	1,33

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.08.2004	23.08.2004	24,1%	34,5%	53,5%	77,6%	8,9%	667,7%	883,1%	10,9%
A-Anteile (EUR)	23.08.2004	23.08.2004	28,2%	38,9%	60,9%	86,2%	10,0%	773,8%	1.022,4%	11,6%
A-Anteile (GBP)	23.08.2004	23.08.2004	24,7%	35,0%	59,8%	84,9%	9,8%	1.009,0%	1.325,1%	13,0%
A-Anteile (SGD)	27.08.2007	27.08.2007	26,9%	37,5%	53,7%	78,0%	9,0%	115,4%	163,9%	4,7%
A-ACC-Anteile (USD)	11.04.2018	11.04.2018	24,1%	34,5%	53,6%	77,6%	9,0%	58,5%	84,3%	7,9%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	1,4%	1,1%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	27,2%	38,9%	-	-	-	103,7%	142,8%	19,9%
I-ACC-Anteile (USD)	25.10.2017	25.10.2017	25,4%	34,5%	61,6%	77,6%	10,1%	75,2%	86,4%	9,0%
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	26,1%	35,0%	-	-	-	20,0%	32,2%	8,6%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	25,1%	34,5%	60,2%	77,6%	9,9%	221,9%	196,0%	11,7%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	29,3%	38,9%	67,9%	86,2%	10,9%	321,5%	289,5%	14,5%
Y-Anteile (GBP)	26.10.2009	26.10.2009	25,8%	35,0%	66,8%	84,9%	10,8%	336,1%	267,6%	10,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	25,2%	34,5%	60,2%	77,6%	9,9%	184,9%	187,2%	6,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.10.2015	21.10.2015	29,4%	38,9%	68,0%	86,2%	10,9%	131,3%	146,0%	10,3%

*Vergleichsindex: MSCI India bis 30.04.2009; danach MSCI India 8% Capped (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI India Capped 8% (Netto) abgesichert gegen CNY.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 196 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Indonesische Aktien sind im Berichtszeitraum stark gefallen. Zunächst gerieten die Märkte aufgrund niedrigerer Rohstoffpreise, schwacher Nachfrage aus der Volksrepublik China und negativer globaler Einflüsse unter Druck. Im ersten Quartal 2024 erholten sich indonesische Aktien jedoch, was auf die strukturelle Unterstützung durch laufende Investitionen in die Infrastruktur und die Nickelversorgungskette zurückzuführen ist. Die meisten Sektoren schlossen mit einem Minus ab. Die wichtigsten Nachzügler waren vor allem Gebrauchsgüter, das Gesundheitswesen und Kommunikationsdienstleistungen, während Versorger und Finanzwerte zu den Gewinnern zählten.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite, entwickelte sich im Verlaufe des Berichtszeitraums jedoch besser als sein Vergleichsindex. Auf Sektorebene trugen die Untergewichtung von Gebrauchsgütern und Kommunikationsdienstleistungen sowie die Titelauswahl im Finanzbereich zu den Gewinnen bei. Bei den Gebrauchsgütern führte die Untergewichtung von Goto Gojek Tokopedia (Beratungsunternehmen) zu einem relativen Wertzuwachs, da die Aktie des Unternehmens verlor. Astra Otoparts (Automobilhersteller) trug positiv zur Wertentwicklung bei. Im Finanzsektor schnitten die Bank Negara und die Bank Mandiri gut ab. Dagegen erwiesen sich die untergewichtete Allokation zu Rohstoffen und die schwache Titelauswahl im Energiesektor als ungünstig. Bei den Grundstoffen belastete das fehlende Engagement in Amman Mineral (Kupfer- und Goldminenbetreiber) und Barito Pacific (Chemieunternehmen) die Wertentwicklung, da deren Anteile zulegen.

Ajinkya Dhavale hat mit Wirkung vom 29. Februar 2024 das Portfoliomanagement für den FF Indonesia Fund übernommen. Der Anlagestil und -ansatz von Ajinkya ist dem der früheren Managerin Madeleine Kuang sehr ähnlich. Ajinkya hat das Portfolio in Abhängigkeit davon umstrukturiert, wo er Anlagechancen mit minimalem Umsatz findet. Er verfolgt einen fundamentalen Bottom-up-Anlageansatz, der von der Titelauswahl, Branchenanalysen und Nachhaltigkeitsbewertungen getragen wird. Der Fokus liegt darauf, fehlbewertete Anlagechancen mit attraktiven Risiko/Rendite-Profilen zu finden. Der Teilfonds ist in den Sektoren Finanzwerte, Verbrauchsgüter, Immobilien und Versorger übergewichtet. Bei Banken bleiben die Bank Central Asia (BCA) und die Bank Mandiri wichtige Positionen. Im Konsumsektor ist Indofood nach wie vor ein Erlösgarant.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Bank Central Asia	19.442.644	9,93
Bank Mandiri Persero	19.230.260	9,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	14.910.075	7,61
Bank Rakyat Indonesia Persero	9.921.457	5,07
Astra International	7.998.722	4,08
Telkom Indonesia Persero	7.913.951	4,04
Indofood CBP Sukses Makmur	6.734.042	3,44
Indofood Sukses Makmur	5.997.319	3,06
Maiora Indah (PT)	5.715.117	2,92
Indo Tambangraya Megah	5.032.490	2,57

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Finanzunternehmen	34,80
Basiskonsumgüter	20,51
Energie	7,94
Industrie	7,59
Rohstoffe	7,28
Nicht-Basiskonsumgüter	6,51
Kommunikationsdienstleister	5,65
Immobilien	3,52
Offener Fonds	2,88
Versorgungsunternehmen	1,65
Gesundheitswesen	1,09

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.12.1994	05.12.1994	-10,5%	-16,4%	-12,7%	-17,7%	-2,7%	167,2%	56,9%	3,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-9,7%	-16,4%	-8,9%	-17,7%	-1,8%	12,2%	-8,5%	1,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-9,7%	-16,4%	-8,8%	-17,7%	-1,8%	89,6%	28,6%	4,1%

*Vergleichsindex: Jakarta Stock Exchange Composite bis 29.10.2010; danach MSCI Indonesia IMI Capped 8%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 346 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Italienische Titel erholten sich im Berichtszeitraum, obwohl sie dabei eine gewisse Volatilität aufwiesen. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Robuste Konjunktur- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken stützten Aktien zu Beginn des Jahres 2024. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine starke Rendite, entwickelte sich aber schlechter als sein Vergleichsindex. Positionen im Bereich der Informationstechnologie und das stark übergewichtete Engagement in Industrierwerten belasteten die relativen Gewinne. Die untergewichtete Allokation zu Versorgern, Energie und Verbrauchsgütern hat sich jedoch gelohnt. De'Longhi erlebte nach beeindruckenden Ergebnissen für das dritte Quartal einen starken Kursanstieg, da der Umsatz die Erwartungen weitgehend erfüllte und das Wachstum bei Kaffee und Nutribullet anhält. Eine gute Kostenentwicklung mit geringeren Werbe- und Logistikkosten stützte die Erträge ebenfalls. Die staatliche Bank Monte dei Paschi di Siena verzeichnete dank höherer Zinsen im dritten Quartal einen Anstieg der Erträge, der über den Erwartungen lag. Die untergewichtete Allokation zu Ferrari und Intesa Sanpaolo erwiesen sich als nicht lohnend. Der Luxusautohersteller meldete für das vierte Quartal solide Ergebnisse, und der Umsatz für 2023 entsprach weitgehend den Erwartungen. Die Bankengruppe konnte ihre Nettoerträge übertreffen und rechnet mit einem Nettogewinn von „über“ 8 Milliarden Euro.

Die Bandbreite der wirtschaftlichen Ergebnisse scheint sich zu verringern und die Wahrscheinlichkeit einer größeren Rezession sinkt. Die EZB wird ihren Zinssenkungszyklus wahrscheinlich auf ihrer Sitzung im Juni einleiten, gefolgt von der Bank of England im weiteren Verlauf des Jahres, während von der US-Notenbank im Jahr 2024 keine weiteren Zinssenkungen mehr erwartet werden. Die Manager suchen nach Veränderungsmöglichkeiten in italienischen Unternehmen, bei denen der Markt aufgrund kurzfristiger Probleme oder falscher Vorstellungen kein zukünftiges Wachstumspotenzial sieht, die aber zu interessanten Bewertungsmultiplikatoren gehandelt werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Enel	33.834.534	9,78
UniCredit	32.947.029	9,52
Stellantis	21.700.626	6,27
Assicurazioni Generali	20.331.055	5,88
Brembo	13.024.231	3,76
Banca Monte dei Paschi di Siena	12.286.538	3,55
DiaSorin	11.785.757	3,41
Ferrari (IT)	11.126.966	3,22
STMicroelectronics	10.853.054	3,14
Intesa Sanpaolo	9.313.880	2,69

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	34,26
Nicht-Basiskonsumgüter	24,09
Versorgungsunternehmen	13,46
Industrie	13,01
IT	6,55
Gesundheitswesen	3,41
Basiskonsumgüter	1,94
Rohstoffe	1,32
Kommunikationsdienstleister	0,98
Offener Fonds	0,69

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Wertentwicklung von		Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ		Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ		Anteilsklasse annualisiert
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ		Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	01.10.1990	20,2%	27,4%	71,0%	74,0%	11,3%	1.301,8%	675,6%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	20,2%	27,4%	71,0%	74,0%	11,3%	136,7%	175,9%	8,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	19,6%	27,4%	66,8%	74,0%	10,8%	83,3%	131,5%	7,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	19,3%	27,4%	64,8%	74,0%	10,5%	32,3%	44,3%	1,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.02.2019	27.02.2019	21,4%	27,4%	80,1%	74,0%	12,5%	92,4%	85,8%	13,5%
Y-Anteile (EUR)	20.08.2015	20.08.2015	21,2%	27,4%	78,5%	74,0%	12,3%	72,8%	83,8%	6,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	21,2%	27,4%	78,5%	74,0%	12,3%	75,8%	43,8%	3,5%

*Vergleichsindex: Milan Banca Commerciale Italiana bis 31.12.2001; MSCI Provisional Italy (Net) bis 31.05.2002; MSCI Italy (Net) bis 29.07.2005; Milan MIB Telematico bis 29.05.2009; danach FTSE Italia All Share Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 10,381 Mio. JPY

Kurzbericht der Manager

Der japanische Aktienmarkt legte während des Berichtszeitraums zu, da ausgedehnte Käufe von Anlegern aus dem Ausland die Kurse in die Höhe trieben. Ermütigt wurden die Marktteilnehmer durch eine stetige Reihe von Entwicklungen im Bereich der Corporate Governance, die durch Reformmaßnahmen der Tokioter Börse (TSE) angespornt wurden, sowie durch überwiegend positive Inlandsgewinne. Im März gab die Bank of Japan (BoJ) ihre Entscheidung bekannt, ihre Negativzinspolitik zu beenden und die Steuerung der Zinsstrukturkurve abzuschaffen. Dies war der erste Schritt zur Straffung der Geldpolitik in Japan seit fast zwei Jahrzehnten. Das wichtigste Instrument der BoJ sind von nun an die kurzfristigen Zinssätze, die sie bei etwa 0-0.1% halten will. Die Aufhebung der unkonventionellen Lockerungsmaßnahmen wurde als Signal der Zurückhaltung interpretiert, und der Yen fiel daraufhin gegenüber dem US-Dollar auf den tiefsten Stand seit 34 Jahren. Substanzwerte schnitten in diesem Zeitraum besser ab als Wachstumswerte. Alle Sektoren beendeten den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum mit positiven Renditen, wobei Finanzwerte, Energie und Immobilien die Spitzenpositionen einnahmen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Dienstleistungen, Großhandel sowie Information und Kommunikation schmälerte die Rendite, während sich die Titelauswahl in den Segmenten Chemie und Präzisionsinstrumente als vorteilhaft erwies. Positionen in Unternehmen des Maschinenbaus und der Fabrikautomation, darunter die MISUMI-Gruppe, entwickelten sich unterdurchschnittlich, da ungünstige Geschäftsbedingungen und eine verzögerte Erholung des Auftragszyklus, vor allem aufgrund der wirtschaftlichen Hindernisse in China, Bedenken hinsichtlich der Erträge aufkommen ließen. Frühindikatoren wie die Bestellungen von Werkzeugmaschinen stehen jedoch kurz vor der Talsohle, und für 2024 wird mit einer Erholung der Erträge gerechnet. Der Hersteller von Motorkernen und Halbleiter-Leadframes Mitsui High-tec enttäuschte den Markt mit seiner konservativen Ertragsprognose für das Geschäftsjahr 2024. Sie spiegelt den Bedarf an Vorabinvestitionen wider, mit denen das Unternehmen die steigende Nachfrage nach Motorkernen für Hybridfahrzeuge bedienen will. Ansonsten bremste das fehlende Engagement in Exporteuren wie Toyota Motor, dessen Anteile aufgrund der Yen-Schwäche stiegen, die relativer Gewinne. Positiv zu vermerken ist der Wertzuwachs der Position in Osaka Soda, der durch ein starkes Ertragswachstum gestützt wurde. Das Engagement in Titeln mit Halbleiterbezug steigerte den Wert, da die Erträge des US-Marktführers Nvidia die Erwartungen übertrafen und der positive Ausblick des Unternehmens die Gewinne des gesamten Sektors antrieb. Tokyo Electron gehörte im Berichtszeitraum renditemäßig zu den Spitzenreitern.

Der Übergang zu einer milden Inflation und die Normalisierung der Geldpolitik in Japan sind sowohl für die Binnenwirtschaft als auch für den Aktienmarkt positiv. Japanische Unternehmen erhöhen auf breiter Front die Preise, und die jüngsten Lohnverhandlungen im Frühjahr dürften zu einem höheren Einkommenwachstum führen, was die Verbraucher beruhigen wird. Parallel dazu gewinnen die von TSE geleiteten Reformen bei der Unternehmensführung an Schwung, und es werden Fortschritte hinsichtlich der Rationalisierung der wechselseitigen Beteiligungen erzielt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Osaka Soda	389.098.506	3,75
MISUMI Group	386.079.866	3,72
Mizuho Financial Group	384.300.911	3,70
Keyence	376.027.967	3,62
Riken Keiki	350.626.096	3,38
Tokyo Electron	331.873.705	3,20
Honda Motor	329.647.210	3,18
Harmonic Drive Systems	313.254.900	3,02
NOF	302.454.266	2,91
Ryohin Keikaku	292.088.757	2,81

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
IT	26,31
Nicht-Basiskonsumgüter	21,38
Industrie	17,60
Rohstoffe	14,66
Finanzunternehmen	9,28
Basiskonsumgüter	2,75
Energie	2,72
Immobilien	1,91
Versorgungsunternehmen	1,66
Gesundheitswesen	0,50
Kommunikationsdienstleister	0,22

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	15,8%	36,4%	55,8%	91,2%	9,3%	170,7%	190,8%	10,5%
I-ACC-Anteile (JPY)	14.08.2006	14.08.2006	17,1%	36,4%	64,1%	91,2%	10,4%	174,8%	150,0%	5,9%
Y-ACC-Anteile (JPY)	06.05.2014	06.05.2014	16,8%	36,4%	62,6%	91,2%	10,2%	193,6%	190,8%	11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2016	25.07.2016	4,2%	21,8%	20,0%	41,9%	3,7%	49,9%	72,3%	5,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	06.05.2014	06.05.2014	20,9%	41,3%	64,6%	96,0%	10,5%	181,0%	186,9%	10,9%

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 224,722 Mio. JPY

Kurzbericht der Manager

Der japanische Aktienmarkt legte während des Berichtszeitraums zu, da ausgedehnte Käufe von Anlegern aus dem Ausland die Kurse in die Höhe trieben. Ermütigt wurden die Marktteilnehmer durch eine stetige Reihe von Entwicklungen im Bereich der Corporate Governance, die durch Reformmaßnahmen der Tokioter Börse angespornt wurden, sowie durch überwiegend positive Inlandsgewinne. Im März gab die Bank of Japan (BoJ) ihre Entscheidung bekannt, ihre Negativzinspolitik zu beenden und die Steuerung der Zinsstrukturkurve abzuschaffen. Dies war der erste Schritt zur Straffung der Geldpolitik in Japan seit fast zwei Jahrzehnten. Das wichtigste Instrument der BoJ sind von nun an die kurzfristigen Zinssätze, die sie bei etwa 0-0.1% halten will. Die Aufhebung der unkonventionellen Lockerungsmaßnahmen wurde als „Zurückhaltung“ interpretiert, und der Yen fiel daraufhin gegenüber dem US-Dollar auf den tiefsten Stand seit 34 Jahren. Substanzwerte schnitten in diesem Zeitraum besser ab als Wachstumswerte. Alle Sektoren beendeten den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum mit positiven Renditen, wobei Finanzwerte, Energie und Immobilien die Spitzenpositionen einnahmen.

Der Teilfonds verzeichnete eine hohe absolute Rendite, blieb im Laufe des Berichtszeitraums jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in den Sektoren Maschinen und Elektrogeräte schmälerte die Wertentwicklung, während sie in den Segmenten Einzelhandel und Chemie für einen Wertzuwachs sorgte. Die Positionen im Pharmasektor entwickelten sich unterdurchschnittlich. Obwohl Nippon Shinyaku seine Prognosen für die Erträge und die Dividende für das Gesamtjahr im positiven Sinne korrigierte, gaben die unter den Erwartungen liegenden US-Umsätze von Viltipso, einem Medikament zur Behandlung von Duchenne-Muskeldystrophie (DMD), Anlass zu Besorgnis. Das Unternehmen erklärte jedoch, dass dies auf Lieferverzögerungen bei einem Großhändler zurückzuführen sei und dass die Zahl der Patienten zunehme, die mit Viltipso behandelt werden. Parallel dazu belasteten die Beschaffungskosten das Quartalsergebnis von Astellas Pharma und lenkten von den soliden Fortschritten bei Schlüsselprodukten ab. Positiv ist zu vermerken, dass die Positionen im Finanzbereich eine bessere Wertentwicklung erzielten. Die Großbanken Sumitomo Mitsui Financial Group und MUFG profitierten von einem Anstieg der langfristigen Zinsen und einer erneuten Schwäche des Yen. Die Zunahme der Spekulationen, dass die BoJ ihre Negativzinspolitik beenden würde, ließen ihre Anteile schon vor dem eigentlichen Ereignis steigen. Die Aktie des Immobilienentwicklers Mitsubishi Estate legte zu, unterstützt durch einen sich verbessernden Markt für Büroflächen und die Normalisierung der Geldpolitik der BoJ. Im Bausektor trug die Position in Sumitomo Forestry maßgeblich zur Wertentwicklung bei. Der Hausbauer erwirtschaftet einen großen Teil seiner Erträge in den USA. Das Unternehmen hob seine Ertragsprognose für das Gesamtjahr an, um der Stärke seines US-Geschäfts und den positiven Auswirkungen der Preiserhöhungen in Japan Rechnung zu tragen.

Der Portfoliomanager verfolgt einen Bottom-up-Ansatz für die Titelauswahl, der sich auf die Bewertungsanalyse konzentriert. In der Regel bevorzugt er Aktien, die im Verhältnis zu ihrer Bilanzqualität, ihrem Cashflow und ihrem Ertragswachstumspotenzial unterbewertet sind. Faktoren wie die Kapitalrendite und die Nachhaltigkeit der Erträge sind ebenfalls wichtig. Angesichts des zurückhaltenden Tons der BoJ und des begrenzten Spielraums für eine Aufwertung des Yen sind exportorientierte Unternehmen angesichts der Anzeichen für eine Erholung des globalen Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe attraktiv. Der Manager bevorzugt ein Engagement in konjunkturabhängigen Industrierwerten durch Anlage in Titeln mit Bezug zu den Sektoren Technologie und Fabrikautomation.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
Mitsubishi UFJ Financial Group	9.546.126.869	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group	9.169.946.910	4,08
ITOCHU	8.923.345.458	3,97
Hitachi	7.193.842.784	3,20
Tokyo Electron	6.836.497.945	3,04
Kansai Electric Power Co	6.549.774.031	2,91
Sumitomo Forestry	6.542.965.769	2,91
Toyota Industries	6.430.431.783	2,86
Shin-Etsu Chemical	6.409.378.457	2,85
Honda Motor	5.964.587.607	2,65

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Industrie	26,98
Nicht-Basiskonsumgüter	18,17
Finanzunternehmen	15,33
IT	13,43
Rohstoffe	7,19
Versorgungsunternehmen	3,72
Energie	3,62
Kommunikationsdienstleister	2,68
Immobilien	2,42
Gesundheitswesen	2,33
Basiskonsumgüter	2,19

Wertentwicklung zum 30.04.2024**	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	30.01.2003	30.01.2003	35,5%	36,4%	109,3%	91,2%	15,9%	617,0%	475,6%	9,7%
A-Anteile (EUR) (hedged)	28.03.2011	28.03.2011	40,4%	41,3%	111,5%	96,0%	16,2%	276,4%	266,6%	10,6%
A-ACC-Anteile (JPY)	18.09.2009	18.09.2009	35,5%	36,4%	109,2%	91,2%	15,9%	311,7%	258,9%	10,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.02.2009	23.02.2009	20,9%	21,8%	54,4%	41,9%	9,1%	309,4%	242,1%	9,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	42,9%	43,6%	133,2%	115,5%	18,5%	204,3%	201,3%	11,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	0,7%	0,0	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	0,9%	0,3%	-
B-Anteile (JPY)	23.01.2024	23.01.2024	-	-	-	-	-	9,3%	9,0%	-
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	16,4%	19,3%	-
I-ACC-Anteile (JPY)	28.02.2018	28.02.2018	36,9%	36,4%	120,4%	91,2%	17,1%	106,1%	80,8%	12,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.05.2022	11.05.2022	42,0%	41,3%	-	-	-	63,7%	63,4%	28,4%
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	16,5%	15,8%	-
W-ACC-Anteile (GBP)	27.05.2020	27.05.2020	18,7%	18,4%	-	-	-	49,6%	30,0%	10,8%
Y-ACC-Anteile (JPY)	14.07.2008	14.07.2008	36,7%	36,4%	118,4%	91,2%	16,9%	352,4%	198,9%	10,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	03.06.2013	03.06.2013	21,9%	21,8%	61,2%	41,9%	10,0%	171,2%	132,7%	9,6%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	28.02.2018	28.02.2018	41,4%	41,3%	119,3%	96,0%	17,0%	103,0%	83,5%	12,2%
Y-Anteile (USD) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	43,6%	43,6%	-	-	-	83,4%	82,2%	32,7%

*Vergleichsindex: Russell Nomura Total Market Value Index bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Russell Normura Total Market Value Index Hedged to EUR bis 28.09.2012; MSCI Japan Value (Net) Hedged to EUR bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Japan Value (Net) Hedged to USD bis 30.01.2015; danach TOPIX Total Return Index Hedged to USD.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 386 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Da die USA versuchen, die Abhängigkeit von China in der Lieferkette zu verringern, stiegen lateinamerikanische Aktien im Berichtszeitraum aufgrund der sinkenden Inflation, der Lockerung der Geldpolitik durch die meisten Zentralbanken der Region, der anhaltenden Nearshoring-Investitionen und der immer wichtigeren Rolle der Region in der globalen Lieferkette für wichtige Metalle. Die Stimmung wurde durch die schwächere Nachfrage aus China angesichts des schwierigen Konsumumfelds in diesem Land beeinflusst. Mit Ausnahme von Chile schlossen alle Länder der Region im positiven Bereich ab. Brasilianische Aktien wurden durch die sich verbessernden inländischen Wirtschaftsaussichten und die Lockerung der Geldpolitik gestützt, während Mexiko aufgrund seiner Nähe zu den USA als größter Nutznießer der Nearshoring-Bemühungen von US-Unternehmen angesehen wurde. Auch Peru und Kolumbien entwickelten sich aufgrund höherer Kupfer- und Ölpreise positiv.

Auf Länderebene war die Titelauswahl in Mexiko und Brasilien von Vorteil, während die Untergewichtung in Peru die Wertentwicklung des Teilfonds beeinträchtigte. Der Kreditgeber Nu Holdings, das Logistikunternehmen Santos Brasil Participacoes und die Bergbauunternehmen Vale und Grupo Mexico gehörten zu den größten Gewinnbringern. Auf Sektorebene beeinträchtigte die Positionierung in den Bereichen Energie und Gesundheitswesen die Wertentwicklung. Die Untergewichtung von Petrobras (Öl und Gas) und das übergewichtete Engagement in Hapvida Participacoes (Gesundheitswesen) belasteten die Erträge.

Die Manager verfolgen einen Bottom-up-Ansatz des Wachstums durch Qualität, den sie als Erfolgsgarant ansehen und der sich auf die Überzeugung stützt, dass Unternehmen, die viel Liquidität generieren und robuste Bilanzen aufweisen, mittel- bis langfristig die attraktivsten Chancen für Anleger bieten. Der Finanzsektor ist größte absolute Position. Den Managern gehören brasilianische Unternehmen wie die herausfordernde Digitalbank Nu Holdings, der Börsenbetreiber B3 SA Brasil Bolsa Balcao, der Finanzdienstleister Itau Unibanco und die mexikanische Grupo Financiero Banorte. Bei den Industriewerten gehören Aktien aus dem Transportsektor wie Grupo Aeroportuario del Pacifico und Grupo Aeroportuario del Sureste zu den wichtigsten Positionen des Portfolios.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	36.837.910	9,54
Grupo Mexico (B)	26.667.221	6,91
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	22.077.236	5,72
Grupo Financiero Banorte	19.095.053	4,95
Wal-Mart de Mexico	18.957.602	4,91
PRIO (Brasilien)	15.858.962	4,11
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	14.759.723	3,82
Lundin Gold	13.453.510	3,49
Grupo Aeroportuario del Pacifico	13.313.454	3,45
Localiza Rent a Car	10.712.320	2,78

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Brasilien	51,47
Mexiko	33,07
Kanada	5,90
Uruguay	3,14
Kaimaninseln	1,66
Spanien	1,48
Irland	0,86
Luxemburg	0,79
Panama	0,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	09.05.1994	25.05.1994	15,2%	15,2%	1,1%	15,1%	0,2%	313,7%	723,3%	4,9%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	15,2%	15,2%	1,0%	15,1%	0,2%	11,0%	31,6%	1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.04.2015	16.04.2015	19,0%	19,0%	5,8%	20,6%	1,1%	14,3%	33,1%	1,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	18,5%	19,0%	3,3%	20,6%	0,6%	35,9%	68,3%	3,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	18,2%	19,0%	2,0%	20,6%	0,4%	153,4%	378,6%	4,0%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	16,4%	15,2%	6,4%	15,1%	1,2%	18,6%	26,9%	2,4%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	16,8%	15,7%	9,8%	19,8%	1,9%	52,0%	69,8%	4,2%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	16,2%	15,2%	5,4%	15,1%	1,1%	0,3%	13,1%	-
Y-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	20,1%	19,0%	10,5%	20,6%	2,0%	18,9%	33,1%	2,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	16,3%	15,2%	5,5%	15,1%	1,1%	7,4%	16,3%	0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	20,1%	19,0%	10,5%	20,6%	2,0%	18,7%	33,1%	2,7%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets Latin America bis 31.03.2009; MSCI Latin America 5% Capped (Net) bis 31.03.2016; danach MSCI Emerging Markets Latin America (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 4,565 Mio. SEK

Kurzbericht der Manager

Nordische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert.

Der Teilfonds erwirtschaftete zwar eine starke Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Da der Teilfonds eine Tendenz zu Substanzwerten hat, wurde er im Berichtszeitraum durch die Präferenz der Anleger für Wachstumstitel beeinträchtigt. Insbesondere das fehlende Engagement im Pharmaunternehmen Novo Nordisk erwies sich als nachteilig, da das Unternehmen weiterhin von der Euphorie um sein beliebtes Adipositas-Medikament profitierte. Aus Bewertungsgründen meidet das Management die Aktie weiterhin. Die Position in Intrum war ebenfalls schwach, da nach dem Verkauf eines Teils des Portfolios notleidender Kredite die Sorge um die Finanzen des Inkassounternehmens zunahm. Umgekehrt entwickelten sich Positionen in den Erfolgsgaranten Stolt Nielsen, Torm und Okeanis Eco Tankers gut. Diese Produktentankerunternehmen profitierten von höheren Produktentankerraten aufgrund des von Russland verhängten Exportstopps für Diesel und der Umleitung von Schiffen zur Vermeidung von Angriffen der Houthis-Miliz im Jemen. Verlängerte Fahrten tragen zu den Tonnenkilometern der Tanker bei und bewirken ein Aufwärtspotenzial für die Spotraten, die bereits durch die gute Auslastung der Flotte gestützt werden.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (SEK)	Netto- vermögen (%)
Stolt-Nielsen	260.363.225	5,70
TORM	243.794.940	5,34
Swedbank (A)	225.050.877	4,93
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	190.054.482	4,16
Subsea 7	180.991.172	3,97
Okeanis Eco Tankers	167.618.788	3,67
Sampo (A)	150.473.582	3,30
Telenor	143.596.459	3,15
Autoliv SDR	133.767.094	2,93
Tele2 (B)	133.199.716	2,92

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Schweden	34,41
Finnland	18,41
Norwegen	17,31
Vereinigtes Königreich	15,01
Griechenland	3,67
Dänemark	3,41
Kanada	2,70
Bermuda	2,56
Luxemburg	2,37

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (SEK)	01.10.1990	01.10.1990	18,5%	21,5%	74,1%	99,7%	11,7%	5.274,3%	4.182,6%	12,6%
A-ACC-Anteile (SEK)	25.09.2006	25.09.2006	18,5%	21,5%	74,1%	99,7%	11,7%	344,6%	447,2%	8,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.05.2013	07.05.2013	14,2%	17,2%	57,9%	81,3%	9,6%	165,4%	196,5%	9,3%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	18,0%	21,6%	89,3%	113,3%	13,6%	208,2%	270,3%	11,5%
Y-Anteile (SEK)	28.02.2018	28.02.2018	19,5%	21,5%	81,6%	99,7%	12,7%	85,2%	123,2%	10,5%
Y-ACC-Anteile (SEK)	25.03.2008	25.03.2008	19,5%	21,5%	81,7%	99,7%	12,7%	357,6%	401,2%	9,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	15,2%	17,2%	64,6%	81,3%	10,5%	63,8%	95,4%	8,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.11.2017	08.11.2017	17,1%	19,0%	79,4%	92,0%	12,4%	70,6%	104,2%	8,6%

*Vergleichsindex: FTSE Nordic Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: FTSE Nordic USD Hedged Index (Gross).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: FTSE Nordic EUR Hedged Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 860 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien der Region legten im Berichtsjahr zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. Informationstechnologielastige Märkte (IT) mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich KI und der Speichernachfrage. Auch australische Aktien zeigten eine robuste Performance.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Eine untergewichtete Position im Halbleiterriesen Taiwan Semiconductor Manufacturing Company belastete die relativen Renditen. Dessen Anteile wurden durch den Optimismus im Zusammenhang mit KI gestützt. Das fehlende Engagement in japanischen Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung, darunter Toyota Motors, belastete die relativen Renditen, während der Anlagestil für Substanzwerte mit hoher Kapitalisierung stark gewann. Anleger verkauften Anteile des japanischen Internetunternehmens Digital Garage trotz dessen solider Finanzergebnisse ab. Die Aktie von FPT, einem vietnamesischen Unternehmen für Software-Outsourcing, wurde angesichts der optimistischen Wachstumsaussichten weiter neu bewertet. Das Vertrauen des Marktes wurde durch die jüngste Ertragsankündigung von IperionX untermauert, einem australischen Hersteller von kritischen Metallen. Es wurden nämlich solide Fortschritte bei der Herstellung von Titan im kommerziellen Maßstab im Staat Virginia in den USA angeführt. Die allgemeine Stärke der Kryptowährungskurse stützte die Position in digitalen Vermögenswerten und BC Technology, dem Anbieter einer Blockchain-Handelsplattform.

Der Fondsmanager konzentriert sich auf Unternehmen, die sich durch gute langfristige Wachstumsaussichten, starken Cashflow und ein leistungsfähiges Management auszeichnen. Die Stärke von FPT wird durch seinen hohen Marktanteil und seinen Wettbewerbsvorteil untermauert. Es wird vom robusten Wachstum im Bereich Software-Outsourcing in Vietnam profitieren. Thai Beverage ist im ASEAN der größte Alkoholproduzent sowohl im Spirituosen- als auch im Biersegment. Das Unternehmen verfügt über ein hervorragendes Renditeprofil und einen nachhaltigen Cashflow, der durch hohe Markteintrittsbarrieren und Preissetzungsmacht in Verbindung mit einer starken Bilanz ermöglicht wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
IperionX	17.126.154	1,99
Taiwan Semiconductor Manufacturing	15.244.536	1,77
Thai Beverage	14.036.946	1,63
Pacific Basin Shipping	13.299.998	1,55
Ping An Insurance Group (H)	13.132.061	1,53
Wonik Materials	12.995.409	1,51
Samsung Electronics	10.700.217	1,24
Fujibo Holdings	10.691.369	1,24
Nickel Mines	10.377.145	1,21
FPT	10.260.754	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Japan	24,89
China	21,55
Australien	13,89
Korea	8,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	7,63
Indonesien	4,48
Taiwan-Gebiet	4,41
Singapur	2,58
Vietnam	2,34
Irland	2,04
Thailand	1,63
USA	1,62

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	10.01.1994	10.01.1994	2,7%	9,0%	3,5%	16,2%	0,7%	281,8%	174,0%	4,5%
A-Anteile (SGD)	09.04.2014	09.04.2014	5,1%	11,4%	3,7%	16,4%	0,7%	47,3%	67,3%	3,9%
A-Anteile (USD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	11,5%	21,2%	27,2%	49,1%	4,9%	41,3%	75,7%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.06.2008	02.06.2008	6,1%	12,5%	8,5%	21,7%	1,6%	143,7%	135,1%	5,8%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	11,2%	17,9%	30,9%	46,9%	5,5%	81,2%	101,6%	7,1%
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	22.11.2023	22.11.2023	-	-	-	-	-	2,9%	8,9%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	5,4%	12,5%	4,6%	21,7%	0,9%	48,5%	80,2%	4,2%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	4,0%	9,0%	9,0%	16,2%	1,7%	29,8%	36,6%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	4,2%	9,4%	12,5%	20,9%	2,4%	90,2%	104,2%	6,5%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	3,6%	9,0%	8,0%	16,2%	1,6%	60,8%	53,1%	4,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	3,6%	9,0%	8,0%	16,2%	1,6%	123,0%	88,1%	5,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	7,0%	12,5%	13,2%	21,7%	2,5%	104,1%	92,7%	6,9%

*Vergleichsindex: FTSE World Pacific including Japan bis 30.09.1999; MSCI AC Pacific (Gross) bis 30.01.2001; danach MSCI AC Pacific (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC Pacific (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aufgrund von Bedenken über eine ungleichmäßige Erholung nach der Pandemie gaben chinesische Aktien im Berichtszeitraum nach. Die Behörden erließen eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen, um die Wirtschaft zu stützen. Die People's Bank of China verfolgte eine akkommodierende Politik. Um den Immobilienmarkt zu beleben, lockerten Großstädte die Beschränkungen für den Erwerb von Wohneigentum. Die chinesische Wertpapieraufsicht (China Securities Regulatory Commission) hat strengere Vorschriften eingeführt, um eine langfristige gesunde Entwicklung des Kapitalmarktes zu gewährleisten. Ermutigende Daten, wie sie zu Beginn des Jahres 2024 veröffentlicht wurden, deuten auf eine zunehmende wirtschaftliche Erholung in China hin. Das unerschütterliche Engagement des Staates für qualitativ hochwertiges und nachhaltiges Wachstum, gepaart mit der Unterbewertung chinesischer Aktien, bietet überzeugende Anlagemöglichkeiten.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf die Wertpapierauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Gebrauchsgüter zurückzuführen war. Der Leiterplattenhersteller Gold Circuit Electronics und der Elektronikhersteller Quanta Computer profitierten von einer konjunkturellen Erholung und einem sich abzeichnenden Trend zu Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz. Der im Niedrigpreissektor aktive E-Commerce-Einzelhändler PDD Holdings verzeichnete starke Ergebnisse sowohl auf den inländischen als auch auf den ausländischen Plattformen. Umgekehrt wurde der Versicherer Ping An Insurance Group Company of China durch die makroökonomische Schwäche, regulatorische Veränderungen und Ansteckungsrisiken aufgrund des Engagements im Immobilienbereich belastet.

Die Fondsmanager konzentrieren sich auf die Auswahl von Qualitätsunternehmen mit nachhaltigen Wachstumsaussichten und suchen Anlagechancen, die zu einem nachhaltigen Planeten, nachhaltigen Unternehmen und einem nachhaltigen Leben beitragen. Sie beziehen Umwelt-, Sozial- und Governance-Faktoren (ESG) in ihre Anlageentscheidungen ein, fördern Nachhaltigkeitseigenschaften und leisten einen Beitrag zu einer nachhaltigen Zukunft. Der E-Commerce-Riese PDD Holdings ist eine wichtige Position des Portfolios. Das Unternehmen verfügt über ein effizientes Managementteam und verzeichnet neben einer starken Zunahme des Bruttowarenwerts in seinem E-Commerce-Geschäft auch eine verbesserte Rentabilität. Die auf das Privatkundengeschäft ausgerichtete China Merchants Bank wird wegen ihrer Kundenbindung bevorzugt, die eine stabile Quelle für günstige Finanzierungen und die Generierung von Gebührenerlösen darstellt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Tencent Holdings	472.215	9,91
PDD Holdings ADR	222.227	4,66
Alibaba Group Holding (CN)	187.166	3,93
China Merchants Bank (A)	175.264	3,68
Zijin Mining Group (H)	157.774	3,31
Trip.com Group	130.409	2,74
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	119.063	2,50
Kweichow Moutai (A)	117.402	2,46
ANTA Sports Products	113.762	2,39
Hansoh Pharmaceutical Group	106.300	2,23

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	31,06
IT	25,50
Industrie	11,99
Finanzunternehmen	9,91
Basiskonsumgüter	6,27
Gesundheitswesen	4,85
Rohstoffe	3,37
Aktienanleihen	2,33
Immobilien	1,52
Versorgungsunternehmen	1,12
Offener Fonds	0,14

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-6,7%	-9,2%	-	-	-5,1%	-3,4%	-3,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-3,6%	-6,2%	-	-	-7,6%	-6,0%	-5,3%
A-ACC-Anteile (RMB)	16.11.2022	16.11.2022	-2,4%	-5,0%	-	-	-3,2%	-1,2%	-2,2%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	16.11.2022	16.11.2022	-8,4%	-11,1%	-	-	-7,4%	-6,3%	-5,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-4,3%	-6,2%	-	-	-8,6%	-6,0%	-6,0%
I-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-5,6%	-9,2%	-	-	-3,6%	-3,4%	-2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-2,5%	-6,2%	-	-	-6,2%	-6,0%	-4,3%
I-ACC-Anteile (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-5,2%	-8,8%	-	-	-8,4%	-8,3%	-5,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	16.11.2022	16.11.2022	-5,4%	-8,8%	-	-	-8,7%	-8,3%	-6,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	16.11.2022	16.11.2022	-5,9%	-9,2%	-	-	-3,9%	-3,4%	-2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.11.2022	16.11.2022	-2,7%	-6,2%	-	-	-6,5%	-6,0%	-4,5%

*Vergleichsindex: MSCI China All Shares Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI China All Shares Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,866 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien aus Asien ohne Japan legten zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung verhaltener makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne. Aktien aus China und Hongkong gaben deutlich nach. Die auf Informationstechnologie (IT) fokussierten Märkte, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, legten aufgrund des Optimismus hinsichtlich der Nachfrage nach Speicherprodukten für künstliche Intelligenz (KI) zu. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in China und Hongkong beeinträchtigte die relativen Renditen. Aus sektoraler Sicht wurden die Zugewinne durch die Titelauswahl im Gebrauchsgütersektor gebremst. Auch ausgewählte Positionen im Finanzsektor belasteten die Wertentwicklung. Die Versicherer AIA Group und Prudential gaben aufgrund der gedrückten Aussichten für China nach. Dennoch ist die AIA Group eine der Beteiligungen an Erfolgsgaranten im Portfolio, die auf den asiatischen Märkten über ein langes Wachstumspotenzial verfügt. Die Besorgnis über eine unter den Erwartungen liegende Erholung der Konsumausgaben belastete einige der robusten Konsumgüterunternehmen in China wie beispielsweise China Mengniu Dairy. Ausgewählte Positionen in Indien stützten die Wertentwicklung. Anhaltende ausländische Zuflüsse in indische Aktien und eine positive Wachstumsdynamik stützten Positionen in ausgewählten Titeln, darunter Axis Bank, ICICI Bank und Shriram Finance. Die Anlageargumente für ein langfristiges Halten dieser Aktien bleiben gültig. Axis Bank und die ICICI Bank verfügen über eine hohe Qualität ihrer Vermögenswerte und gut kapitalisierte Bilanzen. Es wird erwartet, dass Shriram Finance Gewinn macht, da die Fusion von Shriram City Union Finance und Shriram Capital Ltd mit Shriram Finance Company von den Anlegern gut aufgenommen wurde.

Der Teilfonds konzentriert sich auf das Engagement und eine tiefere Integration von Umwelt-, Sozial- und Corporate-Governance-Themen (ESG) in den Anlageprozess, um ein Portfolio von hochwertigen Wachstumsunternehmen zu schaffen, die hohe oder sich verbessernde Nachhaltigkeitseigenschaften aufweisen. Das Portfolio war mit 79,9% in Aktien mit hohen ESG-Ratings investiert, die entweder laut MSCI mit BBB und höher bewertet sind oder auf der Grundlage des Fidelity-eigenen ESG-Ratings mit C oder höher bewertet sind, wenn MSCI-Ratings aufgrund mangelnder Abdeckung nicht verfügbar sind. Außerdem hielt der Teilfonds 14,2% in Aktien mit geringeren, aber sich verbessernden ESG-Eigenschaften. Dabei handelt es sich um Unternehmen, die von MSCI mit BB oder schlechter bewertet werden, bei denen das Managementteam des Teilfonds jedoch der Meinung ist, dass das Unternehmen durch ihre Bemühungen Verbesserungen erzielen kann.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	268.610.968	9,37
ICICI Bank	211.065.991	7,37
Samsung Electronics	210.738.665	7,35
Tencent Holdings	162.484.609	5,67
AIA Group	120.947.120	4,22
ANTA Sports Products	104.061.065	3,63
CP ALL (F)	77.315.255	2,70
HDFC Bank	67.704.829	2,36
SK Hynix	67.487.682	2,36
Yageo	63.383.856	2,21

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	25,86
Indien	18,40
Taiwan-Gebiet	13,91
Korea	12,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	11,74
Thailand	4,49
Philippinen	2,60
Irland	2,52
Singapur	2,21
USA	1,25
Indonesien	1,09
Vietnam	0,49

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-2,6%	7,5%	4,7%	9,4%	0,9%	1.010,6%	580,4%	7,4%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	0,7%	11,0%	9,8%	14,7%	1,9%	393,9%	340,6%	8,2%
A-Anteile (GBP)	26.06.2006	26.06.2006	-2,1%	7,9%	9,1%	13,9%	1,8%	335,3%	305,8%	8,6%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	-0,4%	9,9%	4,9%	9,6%	1,0%	124,2%	114,5%	4,6%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-2,6%	7,5%	4,7%	9,4%	0,9%	168,0%	152,3%	5,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	0,7%	11,0%	9,8%	14,7%	1,9%	218,6%	200,5%	6,8%
A-ACC-Anteile (NOK)	25.04.2018	25.04.2018	1,5%	11,4%	34,3%	40,1%	6,1%	46,0%	49,1%	6,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-1,4%	9,9%	-	-	-	-24,3%	-15,8%	-9,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	13.04.2022	13.04.2022	-2,6%	7,5%	-	-	-	-8,0%	-1,7%	-4,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	13.04.2022	13.04.2022	-3,0%	7,1%	-	-	-	-8,3%	-1,9%	-4,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	2,4%	1,2%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-4,2%	5,3%	-	-	-	-2,9%	6,3%	-2,8%
B-ACC-Anteile (USD)	26.10.2022	26.10.2022	-3,6%	7,5%	-	-	-	12,6%	29,1%	8,2%
C-Anteile (USD)	05.11.2007	05.11.2007	-3,6%	7,5%	-0,4%	9,4%	-0,1%	13,7%	50,3%	0,8%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	-0,1%	11,0%	5,8%	14,7%	1,1%	208,3%	238,0%	4,9%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2018	28.02.2018	-1,5%	7,5%	10,2%	9,4%	2,0%	9,8%	4,1%	1,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	05.05.2016	05.05.2016	1,7%	11,0%	15,4%	14,7%	2,9%	84,1%	72,1%	7,9%
I-ACC-Anteile (NOK)	14.04.2021	14.04.2021	2,5%	11,4%	-	-	-	0,2%	6,4%	0,1%
R-ACC-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	2,2%	11,0%	-	-	-	0,2%	8,3%	0,2%
SR-ACC-Anteile (SGD)	12.06.2015	12.06.2015	-0,1%	9,9%	6,0%	9,6%	1,2%	41,0%	37,4%	3,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	-1,2%	7,9%	13,8%	13,9%	2,6%	105,5%	101,9%	7,4%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	-1,8%	7,5%	9,3%	9,4%	1,8%	58,6%	49,7%	4,5%
Y-Anteile (EUR)	12.09.2013	12.09.2013	1,5%	11,0%	14,5%	14,7%	2,8%	102,5%	89,4%	6,9%

*Vergleichsindex: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	22.10.2007	22.10.2007	-1,7%	7,5%	9,3%	9,4%	1,8%	55,9%	53,8%	2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	04.02.2013	04.02.2013	1,6%	11,0%	14,5%	14,7%	2,8%	102,5%	91,4%	6,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.06.2021	09.06.2021	-0,4%	9,9%	-	-	-	-22,1%	-15,8%	-8,3%

*Vergleichsindex: Custom MSCI Pacific ex-Japan plus Australia & New Zealand bis 30.09.1994; MSCI AC Far East ex-Japan (Gross) bis 31.01.2001; MSCI AC Far East ex-Japan (Net) bis 27.02.2015; danach MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC Asia ex-Japan (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,033 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Regionale Aktien legten zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung verhaltener makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne. Aktien aus China und Hongkong gaben deutlich nach. Die auf Informationstechnologie (IT) fokussierten Märkte, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, legten aufgrund des Optimismus hinsichtlich der Nachfrage nach Speicherprodukten für künstliche Intelligenz (KI) zu. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran.

Der Teilfonds blieb im Verlauf des Berichtsjahres hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl in China und Hongkong beeinträchtigte die relativen Renditen. Aus sektoraler Sicht wurden die Gewinne durch die Titelauswahl im Gebrauchsgütersektor sowie durch ausgewählte Positionen im Finanzsektor gebremst. Die Versicherer AIA Group und Prudential gaben aufgrund der gedrückten Aussichten für China nach. Dennoch ist die AIA Group eine der Beteiligungen an Erfolgsgaranten im Portfolio, die auf den asiatischen Märkten über ein langes Wachstumspotenzial verfügt. Die Besorgnis über eine unter den Erwartungen liegende Erholung der Konsumausgaben belastete einige der robusten Konsumgüterunternehmen in China wie beispielsweise China Mengniu Dairy. Positiv zu vermerken ist, dass ausgewählte Positionen in Indien die Wertentwicklung unterstützten. Anhaltende ausländische Zuflüsse in indische Aktien und eine positive Wachstumsdynamik unterstützten Positionen in ausgewählten Aktien, darunter Axis Bank, ICICI Bank und Shriram Finance. Die Anlageargumente für ein langfristiges Halten dieser Aktien bleiben gültig. Axis Bank und die ICICI Bank verfügen über eine hohe Qualität ihrer Vermögenswerte und gut kapitalisierte Bilanzen. Es wird erwartet, dass Shriram Finance Gewinn macht, da die Fusion von Shriram City Union Finance und Shriram Capital Ltd mit Shriram Finance Company von den Anlegern gut aufgenommen wurde.

Der Teilfonds hat eine Übergewichtung von Finanzwerten, insbesondere von Banken und Versicherungen. Die Position des indischen privaten Kreditgebers ICICI Bank wird gehalten. Die Banken profitieren weiterhin von der zunehmenden Durchdringung des Bankensektors und den Marktanteilsgewinnen der staatlichen Banken, da sie über ein starkes Franchise und eine führende Technologie verfügen. Das Engagement im Sportbekleidungshersteller Anta Sports wurde gehalten. Sportbekleidung ist in China ein langfristiger Wachstumsbereich, der durch das zunehmende Bewusstsein für einen gesunden Lebensstil angetrieben wird. Die Marke FILA von Anta entwickelt sich aufgrund ihrer einzigartigen Positionierung, ihrer guten operativen Fähigkeiten und ihres starken Produktangebots gut.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	96.669.144	9,36
ICICI Bank	76.440.411	7,40
Samsung Electronics	75.221.887	7,28
Tencent Holdings	58.466.360	5,66
AIA Group	43.519.473	4,21
ANTA Sports Products	38.246.767	3,70
CP ALL (F)	27.150.589	2,63
HDFC Bank	24.308.714	2,35
SK Hynix	24.039.166	2,33
DBS Group Holdings	22.954.745	2,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	25,49
Indien	18,44
Taiwan-Gebiet	13,80
Korea	12,06
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	11,68
Thailand	4,87
Philippinen	2,60
Irland	2,52
Singapur	2,22
USA	1,23
Indonesien	1,07
Vietnam	0,49

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
S-ACC-Anteile (SGD)	07.06.2011	07.06.2011	0,8%	9,9%	1,0%	9,6%	0,2%	82,6%	72,5%	4,8%

*Vergleichsindex: MSCI AC Far East ex Japan Index (Net) bis 30.09.2014; danach MSCI AC Asia ex Japan (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien der Region legten im Berichtsjahr zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. Informationstechnologielastige Märkte (IT) mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich KI und der Speichernachfrage. Das starke Wirtschaftswachstum in Indien trieb inländischen Aktien voran.

Der Teilfonds ist bestrebt, in nachhaltige Unternehmen zu investieren, die zu Umwelt- oder Sozialzielen beitragen, die mit einem oder mehreren Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) im Einklang stehen. Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Ausgewählte Positionen aus dem Finanzbereich gaben nach, während bevorzugte IT-Positionen Gewinne erzielten. Die makroökonomische Schwäche in China belastete ausgewählte Positionen im Drittanbieter von Tests Centre Testing International und dem Milchproduzenten China Mengniu Dairy. Auch die in Hongkong ansässige AIA Group wurde von den Anlegern aufgrund ihrer Missachtung von China abgestraft, obwohl sich der Wert ihres Neugeschäfts verbesserte und der asiatische Markt insgesamt ein gesundes Wachstum verzeichnete. Erfreulicherweise profitierten der Chiphersteller SK Hynix und das Elektronikunternehmen Chicony Electronics von einer zyklischen Erholung und einem positiven Ausblick, der durch KI-Innovationen angeführt wurde.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	409.411	8,00
HDFC Bank	353.919	6,92
China Mengniu Dairy	285.280	5,58
AIA Group	279.291	5,46
Hygeia Healthcare Holdings	270.531	5,29
SK Hynix	229.131	4,48
Bank Central Asia	224.615	4,39
Laobaixing Pharmacy Chain	199.997	3,91
Chailease Holding	198.199	3,88
Axis Bank	191.577	3,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
China	28,06
Indien	24,54
Taiwan-Gebiet	13,22
Indonesien	9,83
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	8,92
Korea	4,48
Thailand	3,02
USA	2,88
Vietnam	2,00
Niederlande	1,18
Irland	0,92

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

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

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia ex Japan Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen (SGD/USD): MSCI AC Asia ex-Japan Index (Net) USD Cross Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien aus den USA und Japan führten die Gewinne an, während Schwellenländer höher abschlossen, aber hinter den entwickelten Märkten zurückblieben, was vor allem auf das schleppende Wirtschaftswachstum in China zurückzuführen ist. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie und Kommunikationsdienste kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz die Stimmung der Anleger hob.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Übergewichtung im Maschinenbau drückte auf die Rendite. Die Position in Energy Recovery, einem Unternehmen, das Ausrüstungen für die Energierückgewinnung in Entsatzungsanlagen herstellt, belastete die Wertentwicklung, da das Kerngeschäft im Bereich der Entsatzung aufgrund von Projektverzögerungen einen ungleichmäßigen Erlöstrom und somit entgangene Erträge bewirkte. Die Position in SolarEdge, einem Anbieter von Lösungen zur Optimierung von Solarenergie und zur Überwachung von Photovoltaikanlagen, belastete die Gewinne aufgrund des sich abschwächenden Endkundenmarktes für Solaranlagen, insbesondere in Europa. Positiv ist zu vermerken, dass die Position in der Entwicklungsgesellschaft für Wasserkraftprojekte National Hydroelectric Power für einen Wertzuwachs sorgt. Die Anteile des Unternehmens gewannen dazu, nachdem es umfangreiche Investitionen in ein Pumpspeicherprojekt in Gujarat angekündigt hatte, das bei Anlegern auf großes Interesse stieß. Die zugestandenen Renditen waren höher als erwartet, und das Unternehmen dürfte in den nächsten Jahren von einem erheblichen Wachstum profitieren.

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die Lösungen für Biodiversitätsprobleme anbieten, d. h. Änderungen der Land- und Meeresnutzung, direkte Ausbeutung und Umweltverschmutzung durch den Klimawandel. Der Teilfonds investiert auch in Unternehmen, die in ihrem eigenen Betrieb die besten Praktiken anwenden oder Kapital für die Suche nach neuen Lösungen bereitstellen. Diese Lösungsanbieter machen den größten Teil des Portfolios aus. Die Kategorie der Klassenbesten ist kleiner, leistet aber einen wesentlichen Beitrag zur Bekämpfung des Verlustes an biologischer Vielfalt. Diese Unternehmen können erhebliche negative Auswirkungen auf die biologische Vielfalt haben, haben aber dennoch die ehrgeizigsten Ziele in Bezug auf die Verringerung der Emissionen und ihre Auswirkungen auf die biologische Vielfalt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Arcadis (Niederlande)	259.022	4,82
Xylem	255.351	4,75
Applied Materials	234.387	4,36
PTC	233.751	4,35
Synopsys	212.102	3,95
SSE	192.626	3,58
Kurita Water Industries	191.189	3,56
Veolia Environnement (FR)	179.986	3,35
Walmart	177.517	3,30
Avery Dennison	171.642	3,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	49,40
Frankreich	9,14
Niederlande	6,97
Japan	5,52
Irland	5,33
Vereinigtes Königreich	5,13
Dänemark	3,15
Brasilien	3,10
Schweden	3,04
Indien	2,34
Indonesien	2,07
Färöer-Inseln	1,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.09.2022	12.09.2022	1,7%	17,5%	-	-	3,8%	23,2%	2,3%
A-Anteile (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,0%	21,3%	-	-	-1,7%	16,8%	-1,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,0%	21,3%	-	-	-1,7%	16,8%	-1,0%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.09.2022	12.09.2022	-0,3%	15,1%	-	-	1,0%	19,4%	0,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	4,2%	21,3%	-	-	-2,9%	16,8%	-1,8%
I-ACC-Anteile (USD)	12.09.2022	12.09.2022	2,7%	17,5%	-	-	5,6%	23,2%	3,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	6,2%	21,3%	-	-	0,1%	16,8%	0,1%
I-ACC-Anteile (GBP)	12.09.2022	12.09.2022	3,2%	17,9%	-	-	-1,3%	15,2%	-0,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	12.09.2022	12.09.2022	2,9%	17,9%	-	-	-1,7%	15,2%	-1,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.09.2022	12.09.2022	2,4%	17,5%	-	-	5,2%	23,2%	3,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.09.2022	12.09.2022	5,9%	21,3%	-	-	-0,3%	16,8%	-0,2%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: MSCI ACWI (Net) USD Cross Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 4 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aufgrund von Bedenken über eine ungleichmäßige Erholung nach der Pandemie gaben chinesische Aktien im Berichtszeitraum nach. Die Behörden erließen eine Reihe von Konjunkturmaßnahmen, um die Wirtschaft zu stützen. Die People's Bank of China verfolgte eine akkommodierende Politik. Um den Immobilienmarkt zu beleben, lockerten Großstädte die Beschränkungen für den Erwerb von Wohneigentum. Die chinesische Wertpapieraufsicht (China Securities Regulatory Commission) hat strengere Vorschriften eingeführt, um eine langfristige gesunde Entwicklung des Kapitalmarktes zu gewährleisten. Ermutigende Daten, wie sie zu Beginn des Jahres 2024 veröffentlicht wurden, deuten auf eine zunehmende wirtschaftliche Erholung in China hin. Das unerschütterliche Engagement des Staates für qualitativ hochwertiges und nachhaltiges Wachstum, gepaart mit der Unterbewertung chinesischer Aktien, bietet überzeugende Anlagemöglichkeiten.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex, was hauptsächlich auf erfolgreiche Positionen in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Finanzen zurückzuführen war. Das Bergbauunternehmen CMOG Group profitierte von der Erholung des Kupferpreises, einer soliden Produktion und einem guten Kupferumsatz. Der Leiterplattenhersteller Gold Circuit Electronics und der Elektronikhersteller Quanta Computer profitierten von einer konjunkturellen Erholung und einem sich abzeichnenden Trend zu Innovationen im Bereich der künstlichen Intelligenz. Dagegen litt Asymchem Laboratories Tianjin unter dem Verlust margenstarker Aufträge im Zusammenhang mit COVID-19, dem Preisdruck in China und geopolitischen Spannungen im Zusammenhang mit einem US-Gesetzentwurf, der auf ausgewählte chinesische Pharmaunternehmen abzielt.

Der Manager konzentriert sich auf Chinas Wachstumsgeschichte und versucht gleichzeitig, einen Beitrag zum Aufbau eines nachhaltigen Planeten, eines nachhaltigen Lebens und nachhaltiger Unternehmen zu leisten. Der Hausgerätehersteller Midea Group ist eine Schlüsselposition und verfügt über Wettbewerbsvorteile durch Markenbekanntheit, Produktqualität und einen breiten Vertriebskanal. Die auf das Privatkundengeschäft ausgerichtete China Merchants Bank wird wegen ihrer Kundenbindung bevorzugt, die eine stabile Quelle für günstige Finanzierungen und die Generierung von Gebührenerlösen darstellt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
China Yangtze Power (A)	209.660	5,63
China Merchants Bank (A)	165.343	4,44
CMOC Group	164.827	4,43
Weichai Power (A)	125.494	3,37
Ping An Insurance Group (A) (China)	114.989	3,09
Shenzhen Inovance Technology (A)	113.250	3,04
Haier Smart Home	109.155	2,93
Midea Group (A) (CN)	102.030	2,74
Taiwan Semiconductor Manufacturing	96.332	2,59
Bank of Ningbo (A)	89.758	2,41

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Industrie	19,21
Nicht-Basiskonsumgüter	16,93
IT	16,11
Finanzunternehmen	14,74
Basiskonsumgüter	8,13
Versorgungsunternehmen	6,20
Rohstoffe	5,45
Gesundheitswesen	5,28
Aktienanleihen	3,63
Immobilien	2,01
Energie	1,61

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-8,8%	-12,6%	-	-	-40,8%	-32,7%	-19,5%
A-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-5,7%	-9,8%	-	-	-37,2%	-28,6%	-17,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-5,7%	-9,8%	-	-	-37,2%	-28,6%	-17,5%
A-ACC-Anteile (RMB)	01.12.2021	01.12.2021	-4,6%	-8,7%	-	-	-32,8%	-23,4%	-15,2%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	01.12.2021	01.12.2021	-10,4%	-10,7%	-	-	-42,4%	-32,6%	-20,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-6,4%	-9,8%	-	-	-38,3%	-28,6%	-18,1%
I-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-7,8%	-12,6%	-	-	-39,2%	-32,7%	-18,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.12.2021	08.12.2021	-4,7%	-9,8%	-	-	-36,1%	-30,3%	-17,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	01.12.2021	01.12.2021	-7,5%	-12,3%	-	-	-35,7%	-28,4%	-16,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	01.12.2021	01.12.2021	-8,0%	-12,6%	-	-	-39,5%	-32,7%	-18,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	01.12.2021	01.12.2021	-4,9%	-9,8%	-	-	-35,9%	-28,6%	-16,8%
Y-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2021	08.12.2021	-3,8%	-8,7%	-	-	-31,6%	-25,0%	-14,6%

*Vergleichsindex: MSCI China A International (Net) Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 27 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien aus den USA und Japan führten die Gewinne an, während Schwellenländer höher abschlossen, aber hinter den entwickelten Märkten zurückblieben, was vor allem auf das schleppende Wirtschaftswachstum in China zurückzuführen ist. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Telekommunikation kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz die Stimmung der Anleger hob.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Übergewichtung im Maschinenbau drückte auf die Rendite. Die Position in Energy Recovery, einem Unternehmen, das Ausrüstungen für die Energierückgewinnung in Entsatzungsanlagen herstellt, belastete die Wertentwicklung, da das Kerngeschäft im Bereich der Entsatzung aufgrund von Projektverzögerungen einen ungleichmäßigen Erlösstrom und somit entgangene Erträge bewirkte. Die Position im Anbieter von Fabrikautomation und Maschinenteilen MISUMI Group belastete die Wertentwicklung. Das Unternehmen meldete schleppendes Wachstum der monatlichen Umsatzzahlen, was Bedenken hinsichtlich der Stärke der zugrunde liegenden Nachfrage nach Investitionsgütern aufkommen ließ. Positiv ist zu vermerken, dass die Allokation zur Entwicklungsgesellschaft für Wasserkraftprojekte National Hydroelectric Power für einen Wertzuwachs sorgte. Die Anteile des Unternehmens gewannen dazu, nachdem es umfangreiche Investitionen in ein Pumpspeicherprojekt in Gujarat angekündigt hatte, das bei Anlegern auf großes Interesse stieß. Die zugestanden Renditen waren höher als erwartet, und das Unternehmen dürfte in den nächsten Jahren von einem erheblichen Wachstum profitieren.

Der FF Sustainable Global Climate Solutions Fund ist ein globales Aktienportfolio, das auf langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in Unternehmen abzielt, die globale Dekarbonisierungsbemühungen unterstützen. Die Portfoliomanager haben mehr als 20 Dekarbonisierungslösungen ermittelt und sie in fünf große Gruppen eingeteilt: Elektrifizierung des Verkehrs, saubere Stromerzeugung, industrielle Automatisierung und Digitalisierung, Dekarbonisierung der Infrastruktur und Wiederverwendung durch den Verbraucher. Infolge der Bottom-up-Titelauswahl innerhalb dieser Themen ist der Teilfonds in den Sektoren Industrie, IT und Versorger übergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	1.659.103	6,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	1.493.146	5,54
SSE	1.182.741	4,39
Arcadis (Niederlande)	1.011.296	3,76
CSX	993.117	3,69
NextEra Energy	971.076	3,61
ASML Holding	936.853	3,48
ANSYS	917.975	3,41
Hitachi	890.463	3,31
Grupo Mexico (B)	884.968	3,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	44,32
Niederlande	10,49
Japan	9,70
Irland	7,26
Taiwan-Gebiet	6,76
Indien	4,84
Vereinigtes Königreich	4,48
Mexiko	3,29
Dänemark	3,14
Deutschland	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	1,77
China	1,19

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	8,1%	17,5%	-	-	-13,3%	9,6%	-4,9%
A-Anteile (EUR)	14.07.2021	14.07.2021	11,6%	21,3%	-	-	-4,8%	20,7%	-1,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	11,6%	21,3%	-	-	-8,1%	19,6%	-3,1%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	17,0%	27,0%	-	-	1,1%	30,9%	0,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	06.07.2021	06.07.2021	5,9%	20,1%	-	-	-16,2%	11,0%	-6,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	06.07.2021	06.07.2021	10,8%	21,3%	-	-	-6,2%	21,3%	-2,3%
I-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	9,2%	17,5%	-	-	-10,7%	9,6%	-3,9%
I-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	9,8%	17,9%	-	-	-1,6%	20,9%	-0,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	06.07.2021	06.07.2021	9,5%	17,9%	-	-	-2,2%	20,9%	-0,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	06.07.2021	06.07.2021	9,0%	17,5%	-	-	-11,2%	9,6%	-4,1%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,152 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien zogen jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus nährten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April auf 50.0 und lag damit unter dem Wert von 51.9 im März und unter den Erwartungen von 52.0. Angesichts eines erneuten Rückgangs der Auftragseingänge bremsen Hersteller ihre Kaufaktivitäten.

Der Teilfonds erwirtschaftete eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Übergewichtung von Verbrauchsgütern bremste die Gewinne, während sich die Titelauswahl im Bereich der Informationstechnologie (IT) als lohnend erwies. Bestimmte Luxusmarken wie Richemont Cie Financiere gerieten unter Druck, da eine sinkende Nachfrage nach Luxusgütern in China und ein schwieriges makroökonomisches Umfeld die Kursentwicklung belasteten. Die Aktie von LVMH Moet Hennessy fiel nach einer kürzlichen Herabstufung des Ratings, das unter Hinweis auf die geringe Nachfrage im Luxussektor erfolgte. Nestlé schmälerte die Renditen, da seine Aktie sich schlechter als der steigende Markt entwickelte und von Bedenken über die Auswirkungen von GLP-1-Medikamenten gegen Fettleibigkeit auf die Nahrungsmittelindustrie betroffen war. Das E-Commerce-Konglomerat Amazon.com hingegen konnte dank des starken Umsatzwachstums, das auf die Segmente Einzelhandel und Amazon Web Services zurückzuführen ist, weiter an Wert gewinnen. Nvidia setzte seinen Aufwärtstrend fort und stellte seine neueste Generation von Chips für künstliche Intelligenz (KI) sowie eine neue KI-Softwareplattform vor.

Der Manager strebt Investitionen in Unternehmen an, die über starke Marken mit nachweislicher Verbraucherpräferenz verfügen, die sich in überlegener Preissetzungsmacht, Innovation und wertvollem geistigen Eigentum widerspiegeln. Die Qualität des Managementteams und seine Erfolgsbilanz sind von großer Bedeutung, da der Manager der Ansicht ist, dass eine klare Markenvision und eine kohärente Umsetzung in einer globalisierten Welt mit einer Vielzahl von Wettbewerbern unerlässlich sind. Daher stellen nachhaltige Anlagen der Kern des an Qualität und Fundamentaldaten ausgerichteten Anlageprozesses des Teilfonds dar. Die Strategie konzentriert sich auf Emittenten mit soliden sozialen und ökologischen Praktiken, die sich im Laufe der Zeit in einer verbesserten Markenführung und einem höheren Marktanteil niederschlagen sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Amazon.com	68.129.673	5,91
Microsoft	67.679.444	5,88
Apple	50.081.634	4,35
NVIDIA	47.960.764	4,16
EssilorLuxottica	45.020.755	3,91
JPMorgan Chase	44.737.794	3,88
Alphabet (A)	39.150.592	3,40
L'Oreal	38.849.778	3,37
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	38.032.489	3,30
Compagnie Financiere Richemont (A)	35.029.161	3,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	54,12
Frankreich	17,05
Schweiz	6,08
Italien	5,55
Niederlande	3,32
Indien	3,04
Deutschland	2,35
Dänemark	2,18
Japan	1,85
Kanada	1,08
Irland	0,99
Vereinigtes Königreich	0,88

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	8,8%	17,5%	39,9%	52,2%	6,9%	142,3%	155,8%	8,3%
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	12,4%	21,3%	46,7%	59,5%	8,0%	354,4%	353,1%	6,6%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,4%	17,9%	45,7%	58,4%	7,8%	546,4%	547,4%	8,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.04.2018	11.04.2018	12,4%	21,3%	46,7%	59,5%	8,0%	71,3%	87,5%	9,3%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.10.2021	27.10.2021	8,4%	17,0%	-	-	-	-7,3%	7,1%	-3,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	17,8%	27,0%	76,8%	92,5%	12,1%	156,6%	166,7%	11,4%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.06.2022	22.06.2022	6,7%	20,1%	-	-	-	29,9%	29,2%	15,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,8%	11,0%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	11,9%	21,3%	43,1%	59,5%	7,4%	95,0%	107,6%	8,7%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	9,0%	17,6%	28,7%	45,2%	5,2%	72,3%	83,4%	7,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,6%	21,3%	41,3%	59,5%	7,2%	197,8%	247,7%	10,0%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	8,7%	17,6%	27,0%	45,2%	4,9%	141,1%	184,0%	8,0%
I-ACC-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,9%	17,5%	-	-	-	-2,1%	4,5%	-0,9%
I-ACC-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	10,6%	17,9%	-	-	-	10,9%	16,2%	4,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,3%	17,9%	51,9%	58,4%	8,7%	204,3%	193,5%	11,6%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	13,4%	21,3%	53,0%	59,5%	8,9%	212,6%	194,7%	11,4%
Y-Anteile (GBP)	05.10.2015	05.10.2015	10,3%	17,9%	52,0%	58,4%	8,7%	162,0%	147,9%	11,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	9,7%	17,5%	46,1%	52,2%	7,9%	114,1%	104,5%	9,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,4%	21,3%	53,1%	59,5%	8,9%	469,4%	448,9%	11,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.01.2022	12.01.2022	11,6%	17,6%	-	-	-	-2,8%	4,3%	-1,3%

*Vergleichsindex: FTSE Global Consumer Sectors w/ 5% modified cap weighting bis 01.10.2006; danach MSCI ACWI Consumer Discretionary + Staples Index (Net) bis 01.10.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI ACWI Consumer discretionary + staples index (Net) hedged bis 01.10.2021; danach MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,068 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte erlebten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums eine verhaltene Wertentwicklung, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag, was die wichtigsten Zentralbanken dazu veranlasste, die Zinsen weiter anzuheben. Aktien zogen jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus nährten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April auf 50.0 und lag damit unter dem Wert von 51.9 im März und unter den Erwartungen von 52.0. Angesichts eines erneuten Rückgangs der Auftragseingänge bremsen Hersteller ihre Kaufaktivitäten.

Der Teilfonds erwirtschaftete starke positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene bremste das Engagement in Finanzwerten die Gewinne, während bestimmte Beteiligungen an Erfolgsgaranten die Wertentwicklung stützten. Auf Einzeltitelebene geriet die Luxusmarke LVMH Moët Hennessy nach einer kürzlichen Herabstufung des Ratings unter Druck, das mit der geringen Nachfrage im Luxusbereich begründet wurde. Das Versicherungsunternehmen AIA Group schmälerte die Rendite, obwohl es positive Quartalsergebnisse und ein starkes Wachstum des Neugeschäfts meldete. Die Untergewichtung von Nvidia belastete die relativen Renditen, da die Aktie nach der Vorstellung der neuesten Generation von Chips für künstliche Intelligenz (IT) weiter stark anstieg. Das E-Commerce-Konglomerat Amazon.com hingegen konnte dank des starken Umsatzwachstums, das auf die Segmente Einzelhandel und Amazon Web Services zurückzuführen ist, weiter an Wert gewinnen. Aufgrund des zunehmenden Optimismus in Bezug auf KI erholte sich Taiwan Semiconductor zusammen mit der Halbleiterindustrie allgemein.

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, bei denen vorhersehbare und langfristige strukturelle Faktoren im Zusammenhang mit der demografischen Entwicklung Erträge und Wachstum antreiben, wobei der Schwerpunkt auf starken Nachhaltigkeitseigenschaften liegt. Die Sektorpositionierung ist auf demografisch bedingtes Wachstum ausgerichtet, um die Vorteile dreier thematischer Faktoren zu nutzen: höhere Lebenserwartung, wachsender Wohlstand der Mittelschicht, insbesondere in Schwellenländern, und Bevölkerungswachstum. Der Teilfonds ist in den Sektoren Gesundheitswesen, Verbrauchsgüter und Informationstechnologie in wesentlichem Umfang engagiert. Zu den nennenswerten Positionen gehören der Luxuskonzern LVMH, das Auftragsforschungsunternehmen ICON und das E-Commerce-Unternehmen Amazon.com.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Microsoft	84.351.266	7,90
Amazon.com	62.689.558	5,87
Taiwan Semiconductor Manufacturing	39.548.802	3,70
Alphabet (A)	39.291.106	3,68
L'Oreal	39.089.106	3,66
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	38.892.613	3,64
ASML Holding	35.418.111	3,32
ICON	33.717.333	3,16
Salesforce.com	33.269.380	3,11
Boston Scientific	32.974.625	3,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	48,64
Frankreich	12,94
Irland	8,68
Taiwan-Gebiet	4,94
Japan	3,83
Niederlande	3,32
Indien	2,81
Schweiz	2,43
Mexiko	2,13
Kanada	1,60
Spanien	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,31

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	11,3%	17,5%	45,0%	57,0%	7,7%	192,1%	186,7%	9,2%
A-Anteile (EUR)	14.11.2018	14.11.2018	15,0%	21,3%	52,0%	64,6%	8,7%	71,3%	81,8%	10,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	05.10.2015	05.10.2015	20,5%	27,0%	83,4%	98,6%	12,9%	160,8%	194,0%	11,8%
A-ACC-Anteile (SGD)	28.03.2018	28.03.2018	13,9%	20,1%	45,3%	57,3%	7,8%	58,5%	74,2%	7,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	12,2%	17,6%	39,0%	49,6%	6,8%	184,6%	182,3%	9,1%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	13.03.2019	13.03.2019	12,0%	17,5%	43,9%	57,0%	7,6%	48,4%	63,6%	8,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	09.12.2020	09.12.2020	11,7%	14,5%	-	-	-	10,9%	39,9%	3,1%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	9,2%	17,5%	38,2%	57,0%	6,7%	43,7%	67,2%	6,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	11,8%	13,6%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	14,4%	21,3%	48,2%	64,6%	8,2%	105,3%	137,2%	9,4%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	11,3%	17,6%	33,7%	49,6%	6,0%	152,6%	178,6%	8,4%
I-ACC-Anteile (USD)	13.03.2019	13.03.2019	12,5%	17,5%	52,7%	57,0%	8,8%	57,9%	63,6%	9,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.03.2012	14.03.2012	12,2%	17,5%	51,3%	57,0%	8,6%	222,2%	186,7%	10,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	14.03.2012	14.03.2012	12,8%	17,9%	57,6%	63,5%	9,5%	302,1%	259,1%	12,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.04.2012	12.04.2012	13,2%	17,6%	44,7%	49,6%	7,7%	213,7%	182,3%	9,9%

*Vergleichsindex: MSCI ACWI Index (Net).

Vergleichsindex gegen EUR abgesichert: Umrechnung gegen EUR abgesichert; MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.
Vergleichsindex gegen SGD/USD abgesichert: Umrechnung gegen SGD/USD abgesichert; MSCI ACW N USD Tran-83240.

Vergleichsindex gegen CZK/USD abgesichert: Umrechnung gegen CZK/USD abgesichert; MSCI ACW N USD Tran-14703.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,564 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die Schwellenländer legten in einem von starker Volatilität geprägten Zeitraum zu. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Getragen von soliden BIP-Zahlen für das erste Quartal, robusten Unternehmensgewinnen und Optimismus in Bezug auf politische Unterstützung, erzielten chinesische Aktien die höchsten Zugewinne. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, allen voran Lateinamerika, gefolgt von den Schwellenländern in Asien und Europa, dem Nahen Osten und Afrika (EMEA).

Der Teilfonds erreichte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene trug die robuste Titelauswahl im IT-Sektor (Informationstechnologie) am meisten zur Wertentwicklung bei. SK Hynix, Media Tek und die Position von ASML trugen am meisten zur Rendite bei. Die schwache Titelauswahl im Konsumsektor beeinträchtigte dagegen die Wertentwicklung. Li Ning, China Mengniu Dairy und Zhongsheng Group belasteten die Gewinne.

Während des Berichtszeitraums lag der Schwerpunkt der Manager weiterhin darauf, Titel von gut geführten Unternehmen mit attraktiven Renditeprofilen, steigenden Reinvestitionsmöglichkeiten und Bewertungen zu ermitteln und zu kaufen, die aufgrund des freien Cashflows eine angemessene Sicherheitsmarge bieten. Das Engagement in IT wurde reduziert, um Gewinne mitzunehmen, da die Bewertungen das übliche Niveau der Zyklusmitte erreicht haben. Die Allokation zu SK Hynix, ASML Holding und Taiwan Semiconductor Manufacturing wurde reduziert. Die Erlöse wurden verwendet, um das Engagement in Samsung Electronics zu erhöhen, die zu einer relativ günstigen Bewertung gehandelt wurde. Im Finanzbereich diversifizieren die Manager weiterhin ihre Beteiligungen an indonesischen Banken wie der Bank Mandiri und der Bank Central Asia. Sie sind auch bei dem Börsenbetreiber B3 SA Brasil Bolsa Balcao engagiert, da dieser starke Fundamentaldaten und eine attraktive Bewertung aufweist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	136.357.920	8,72
Samsung Electronics	87.944.417	5,62
Naspers (N)	82.465.787	5,27
HDFC Bank	69.880.123	4,47
AIA Group	62.024.730	3,97
China Mengniu Dairy	52.828.939	3,38
Li Ning	50.338.951	3,22
Axis Bank	47.739.996	3,05
Grupo Mexico (B)	46.815.358	2,99
ICICI Bank ADR	45.355.427	2,90

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Indien	22,62
China	20,47
Taiwan-Gebiet	13,12
Südafrika	8,01
Korea	6,91
Mexiko	6,84
Brasilien	5,44
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	5,36
Indonesien	4,24
Singapur	2,37
USA	1,76
Niederlande	1,18

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,3%	9,9%	13,9%	9,8%	2,6%	49,4%	30,0%	4,3%
A-Anteile (EUR)	29.09.2014	29.09.2014	4,7%	13,5%	19,5%	15,1%	3,6%	76,7%	54,3%	6,1%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	1,4%	9,9%	14,0%	9,8%	2,6%	49,3%	30,0%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	4,5%	10,7%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	4,2%	10,7%	-
I-Anteile (USD)	26.01.2022	26.01.2022	2,4%	9,9%	-	-	-	-17,2%	-8,3%	-8,0%
I-Anteile (GBP)	26.08.2020	26.08.2020	2,9%	10,3%	-	-	-	6,5%	7,4%	1,7%
I-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,4%	9,9%	19,8%	9,8%	3,7%	64,6%	30,0%	5,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	5,8%	13,5%	-	-	-	-4,9%	0,3%	-2,4%
I-ACC-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	2,9%	10,3%	-	-	-	-11,3%	-7,6%	-4,1%
I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	13.04.2022	13.04.2022	-1,9%	13,2%	-	-	-	-14,3%	-2,9%	-7,3%
R-Anteile (CHF)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	7,7%	11,1%	-
R-ACC-Anteile (USD)	22.02.2023	22.02.2023	2,8%	9,9%	-	-	-	1,7%	9,9%	1,4%
R-ACC-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	6,0%	13,5%	-	-	-	4,0%	11,1%	3,8%
R-GDIST-Anteile (GBP)	27.03.2019	27.03.2019	3,2%	10,3%	26,6%	14,3%	4,8%	36,1%	19,7%	6,2%
W-Anteile (GBP)	23.01.2019	23.01.2019	2,8%	10,3%	23,9%	14,3%	4,4%	36,9%	22,7%	6,1%
Y-Anteile (EUR)	08.07.2020	08.07.2020	5,7%	13,5%	-	-	-	15,0%	13,3%	3,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2014	29.09.2014	2,2%	9,9%	19,0%	9,8%	3,5%	61,7%	30,0%	5,1%
Y-ACC-Anteile (HUF)	27.11.2019	27.11.2019	10,7%	18,8%	-	-	-	30,8%	32,0%	6,3%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 8 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Schwellenländer (ohne China) legten in einer von deutlicher Volatilität geprägten Phase zu. Die Stimmung schwankte stark, da die globalen Märkte mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen und den geopolitischen Spannungen zu kämpfen hatten. Wichtige Märkte, insbesondere Indien, Taiwan und Südkorea, gehörten zu den Spitzenreitern. Die Anleger konzentrierten sich auf die Wachstumsaussichten Indiens, die durch einen expandierenden Konsumsektor, eine starke Konzentration der Regierung auf die Entwicklung von Produktion und Infrastruktur, hohe Devisenreserven und potenzielle Vorteile aus der Verlagerung der globalen Lieferketten gut unterstützt wurden. Die technologieorientierten Märkte Südkoreas und Taiwans profitierten von der Begeisterung für künstliche Intelligenz (KI), die die Nachfrage nach leistungsstarken Speicherchips und entsprechenden Servern ankurbeln dürfte.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr eine positive Rendite und erzielte eine marginal bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf Sektorebene trug die Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie (IT) und Gebrauchsgüter am meisten zu den Renditen bei, ebenso wie die Untergewichtung von Rohstoffen. Nu Holdings, MakeMyTrip und SK Hynix trugen zur Wertschöpfung bei. Die schwache Titelauswahl bei Verbrauchsgütern und Industriewerten beeinträchtigte dagegen die Wertentwicklung. Hier belasteten Universal Robina, Localiza Rent A Car und Armac Locaco die Gewinne.

Die Portfoliomanager suchen nach qualitativ hochwertigen Unternehmen, die in der Lage sind, konstante Renditen zu erzielen, und die zu einem angemessenen Preis bewertet sind. Dabei handelt es sich in der Regel um Unternehmen, die ein gutes Management und solide Corporate Governance aufweisen und sich durch eine robuste Nachhaltigkeit auszeichnen. Das größte übergewichtete Engagement des Portfolios auf Sektorebene entfällt auf Finanzwerte. Zu den wichtigsten Positionen gehören die größten Privatbanken Indiens, die HDFC Bank, die ICICI Bank und die Axis Bank, sowie eine diversifizierte Palette von Titeln auf einer Reihe von Märkten, darunter die kasachische E-Commerce- und Zahlungsplattform Kaspi, der brasilianische Herausforderer Nu Holdings als Digitalbank, die polnische PKO Bank und die mexikanische Regional SAB.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	650.241	8,61
Samsung Electronics	551.560	7,30
Axis Bank GDR	302.540	4,01
HDFC Bank ADR	246.392	3,26
Nu Holdings (Kaimaninseln)	225.181	2,98
Kaspi.KZ ADR	204.671	2,71
SK Hynix	185.997	2,46
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	166.346	2,20
HDFC Bank	163.996	2,17
Bank Central Asia	157.893	2,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Indien	19,61
Taiwan-Gebiet	11,21
Korea	11,15
Brasilien	8,77
Mexiko	8,34
Irland	6,31
Vietnam	4,02
Indonesien	3,87
Kanada	3,05
Kasachstan	2,71
Ungarn	2,46
Polen	2,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	17,9%	17,6%	-	-	14,1%	15,1%	11,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	21,8%	21,4%	-	-	16,6%	17,6%	13,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	20,9%	21,4%	-	-	15,5%	17,6%	12,3%
I-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	19,1%	17,6%	-	-	15,6%	15,1%	12,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	23,1%	21,4%	-	-	18,1%	17,6%	14,3%
I-ACC-Anteile (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	19,8%	18,0%	-	-	13,7%	13,3%	10,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	01.02.2023	01.02.2023	19,5%	18,0%	-	-	13,4%	13,3%	10,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	01.02.2023	01.02.2023	18,9%	17,6%	-	-	15,3%	15,1%	12,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	01.02.2023	01.02.2023	22,8%	21,4%	-	-	17,8%	17,6%	14,1%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets ex-China (Net) Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 214 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was vor allem auf die Untergewichtung von Industriewerten und die Übergewichtung des Gesundheitswesens zurückzuführen ist. Die Titelauswahl in den Sektoren Gebrauchsgüter, Energie, Gesundheitswesen und Finanzwerte schmälerte ebenfalls die Rendite. Die starke Titelauswahl in den Bereichen Kommunikationsdienste und Versorger sorgte für einen Wertzuwachs und zugleich stellten das übergewichtete Engagement und die Titelauswahl im Bereich Informationstechnologie (IT) eine Quelle der Stärke dar. Das fehlende Engagement in Novo Nordisk schmälerte die relative Rendite erheblich, da das Unternehmen im vierten Quartal einen unerwartet hohen operativen Gewinn auswies. Dr. Martens schwächelte, nachdem das Unternehmen im Berichtszeitraum glanzlose Ergebnisse meldete und warnte, dass seine Erträge für das Geschäftsjahr 24 am unteren Ende der Konsensschätzungen liegen werden. Ein Teil dieser Verluste wurde durch das Engagement bei Saint-Gobain kompensiert. Nach der Veröffentlichung positiver Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023 und das erste Quartal 2024 legten die Aktien des Unternehmens zu.

Der Teilfonds nutzt die differenzierten Researchkapazitäten von Fidelity und die Top-Ideen der Analysten, um ein konzentriertes Portfolio mit nachhaltigen Eigenschaften und hohem aktienspezifischem Risiko zu entwickeln. Bei der Investitionsanalyse wird ein breites Spektrum von Umwelt- und Sozialeigenschaften berücksichtigt. Die größten Übergewichtungen des Fonds liegen derzeit in den Sektoren IT und Gesundheitswesen, wogegen die größten Untergewichtungen in den Sektoren Gebrauchsgüter und Energie bestehen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
ASML Holding	10.140.621	4,73
Unilever	9.597.457	4,48
AstraZeneca (GB)	8.964.726	4,18
Danone	8.857.953	4,13
RELX	8.698.208	4,06
Roche Holding	8.334.314	3,89
BNP Paribas (Frankreich)	8.171.412	3,81
SAP	7.025.750	3,28
ING Groep	6.997.728	3,26
Cie de Saint-Gobain	6.968.466	3,25

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Frankreich	25,93
Vereinigtes Königreich	18,85
Niederlande	11,56
Schweiz	10,57
Deutschland	9,31
Irland	5,59
Schweden	4,51
Finnland	4,43
Italien	2,27
Österreich	2,07
Spanien	1,65
Ungarn	1,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Wertentwicklung von		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	30.09.1998	30.09.1998	9,0%	11,0%	19,8%	46,0%	3,7%	218,3%	257,2%	4,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,0%	11,0%	19,8%	46,0%	3,7%	90,5%	125,2%	3,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	11,6%	13,8%	33,6%	62,6%	6,0%	70,7%	130,0%	5,2%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	10,2%	12,9%	31,9%	62,2%	5,7%	76,5%	139,2%	5,7%
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,4%	11,0%	16,9%	46,0%	3,2%	33,7%	85,9%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	8,1%	11,0%	15,4%	46,0%	2,9%	37,9%	97,1%	1,4%
I-Anteile (EUR)	03.06.2016	03.06.2016	10,0%	11,0%	26,2%	46,0%	4,8%	51,8%	85,5%	5,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2019	25.09.2019	10,1%	11,0%	-	-	-	26,4%	46,1%	5,2%
W-Anteile (GBP)	09.02.2022	09.02.2022	6,9%	7,9%	-	-	-	9,3%	15,7%	4,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	10,0%	11,0%	25,0%	46,0%	4,6%	73,2%	114,9%	5,3%
Y-Anteile (SGD)	05.10.2015	05.10.2015	8,8%	9,9%	19,5%	39,6%	3,6%	29,2%	66,5%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	9,9%	11,0%	25,0%	46,0%	4,6%	120,2%	129,3%	5,0%

*Vergleichsindex: MSCI EMU (Net) bis 27.10.2021; danach MSCI Europe Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI Europe Index (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 102 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Kleinere europäische Titel erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber während des Berichtszeitraums hinter seinem Index zurück. Die schwächere Wertentwicklung von Gebrauchsgütern und Industriewerten belastete die Renditen. Die übergewichtete Allokation des Teilfonds zu Gebrauchsgütern und das fehlende Engagement in Energieaktien beeinträchtigten ebenfalls die relative Wertentwicklung des Teilfonds. Erfreulicherweise förderte die Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen, Kommunikationsdienste und Verbrauchsgüter in Verbindung mit einer günstigen Positionierung in den Bereichen Gesundheitswesen (Untergewichtung) und Kommunikationsdienste (Übergewichtung) die Erträge. Auf Einzeltitelenebene gaben die Aktien von Watches of Switzerland nach, nachdem das Unternehmen seine Umsatzprognose für das Jahr unter Hinweis auf die wirtschaftlichen Herausforderungen und den anhaltenden Druck auf die Verbraucherausgaben, insbesondere im Luxussegment, zurückgenommen hatte. Die Aktie von AMS-Osram fiel, nachdem Apple dessen Ankerprojekt storniert hatte, das die bedeutenden microLED-Investitionen von AMS-Osram finanziert hätte. So fiel ein wichtiger langfristiger Wachstumsfaktor für das Unternehmen weg. Positiv zu vermerken ist, dass die Aktie von Trustpilot, der eine Website für Verbraucherbewertungen betreibt, nach der Veröffentlichung eines soliden Geschäftsausblicks für das Geschäftsjahr 23 Gewinne verzeichnete. Der Medienkonzern Schibsted profitierte von Berichten über das Interesse von Private Equity an der Übernahme der börsennotierten Adevinta, an der Schibsted eine Beteiligung von ca. 30% hält.

Die Portfoliomanager legen ihren Schwerpunkt auf das Ermitteln von liquiditätsstarken Unternehmen, die eindeutig zu den Marktführern zählen, nachhaltige Wettbewerbsvorteile haben und deren Gewinne durch starkes Umsatzwachstum gesteigert werden. Der Teilfonds weist ein höheres Umsatz- und Ertragswachstum sowie bessere Bilanzigenschaften auf und wird zu etwas niedrigeren Vielfachen als der Index gehandelt. Überlegungen zu ESG-Faktoren (Umwelt, Soziales und Governance) werden in den gesamten Anlageprozess integriert. Durch die Verwendung der proprietären Ratings von Fidelity wird eine breitere ESG-Abdeckung als mit denen von MSCI erreicht, da ein Teil des Portfolios außerhalb der Benchmark angelegt wird.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Oakley Capital Investments Fund	1.971.008	1,93
GN Store Nord	1.765.966	1,73
Premier Foods	1.754.615	1,72
Balfour Beatty	1.746.195	1,71
Ipsos	1.684.706	1,65
Coats Group	1.630.090	1,60
JTC	1.578.239	1,55
Alpha Group International	1.555.168	1,53
KBC Ancora	1.459.177	1,43
IG Group Holdings	1.436.976	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	41,73
Frankreich	8,53
Irland	7,76
Deutschland	5,80
Niederlande	4,88
Schweden	4,84
Italien	4,39
Spanien	3,96
Schweiz	3,79
Norwegen	3,24
Österreich	2,78
Belgien	2,12

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	6,4%	7,6%	-	-	-	-1,6%	5,7%	-0,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	25.06.2014	25.06.2014	7,6%	7,6%	28,6%	27,7%	5,2%	103,1%	92,8%	7,5%
RA-ACC-Anteile (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	7,4%	7,6%	-	-	-	10,6%	11,6%	7,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	4,6%	4,6%	-	-	-	-1,4%	3,1%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	7,3%	7,6%	-	-	-	1,0%	5,7%	0,3%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Small Cap Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 528 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum positive Renditen, entwickelte sich aber schlechter als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl im Gebrauchsgütersektor und die übergewichtete Allokation zu Industriewerten drückten auf die Gewinne. Die Erträge aus der Allokation zu Informationstechnologie (IT) waren uneinheitlich, da die Verluste aus der Titelauswahl durch das übergewichtete Engagement in diesem Sektor kompensiert wurden. Parallel dazu erwies sich die Titelauswahl im Gesundheitswesen als lohnend. Die Bankengruppe BBVA profitierte von der Erholung der Renditen. Die Aktien des Unternehmens wurden durch über den Erwartungen liegende Erträge und Bargewinne weiter gestützt. Die Aktie von Novo Nordisk stieg aufgrund positiver Ergebnisse für das vierte Quartal und einer starken Nachfrage nach dem Medikament Wegovy für die Gewichtsreduktion. Die Aktie von Kering ist gesunken, nachdem der Luxusgüterriese eine Gewinnwarnung herausgegeben hat, die auf einen geringeren Absatz seiner führenden Marke Gucci auf dem wichtigen asiatischen Markt zurückzuführen ist. Das französische Technologie- und Beratungsunternehmen Alten meldete für das erste Quartal einen unter den Erwartungen liegenden Umsatz, gab für das erste Halbjahr 2024 einen vorsichtigen Ausblick und bestätigte damit die anhaltende Abschwächung im Bereich der IT-Dienstleistungen.

Die Bandbreite der wirtschaftlichen Ergebnisse scheint sich zu verringern und die Wahrscheinlichkeit einer größeren Rezession sinkt. Die EZB wird ihren Zinssenkungszyklus wahrscheinlich auf ihrer Sitzung im Juni einleiten, gefolgt von der Bank of England im weiteren Verlauf des Jahres, während von der US-Notenbank im Jahr 2024 keine weiteren Zinssenkungen mehr erwartet werden. Das Hauptziel des Teilfonds besteht zwar darin, den Vergleichsindex zu übertreffen, er setzt aber einen zusätzlichen Fokus auf Nachhaltigkeit und ist bestrebt, nachhaltig positive Auswirkungen auf die Gesellschaft zu erreichen. Die Manager konzentrieren sich auf Unternehmen mit starker Nachhaltigkeit, die zugleich das höchste finanzielle und nicht-finanzielle Entwicklungspotenzial aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
ASML Holding	46.966.301	8,90
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	33.741.258	6,39
SAP	31.545.520	5,98
L'Oreal	29.127.274	5,52
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	27.081.339	5,13
Schneider Electric (FR)	25.653.081	4,86
Allianz	22.964.689	4,35
EssilorLuxottica	19.796.088	3,75
Novo Nordisk (B) (DK)	18.569.723	3,52
BMW	18.165.189	3,44

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Frankreich	40,43
Deutschland	25,82
Spanien	9,15
Niederlande	8,90
Dänemark	6,09
Vereinigtes Königreich	3,07
Schweiz	2,34
Finnland	1,90
Italien	1,47

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	7,1%	12,8%	-	-	-	20,5%	33,3%	6,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	7,2%	12,8%	43,2%	45,0%	7,4%	144,1%	162,1%	5,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	12,3%	18,2%	-	-	-	37,8%	51,9%	9,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	12.12.2005	12.12.2005	6,3%	12,8%	37,8%	45,0%	6,6%	112,7%	162,1%	4,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.11.2019	27.11.2019	8,3%	12,8%	-	-	-	38,9%	36,9%	7,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	5,2%	9,7%	-	-	-	30,6%	39,4%	7,3%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	9,2%	12,8%	-	-	-	56,0%	64,0%	13,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	8,1%	12,8%	49,4%	45,0%	8,4%	111,7%	105,4%	4,6%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net) bis 29.10.2019; danach MSCI EMU (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 259 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus nährten robuste Unternehmenserträge, widerstandsfähige Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung (eine Verlangsamung der Weltwirtschaft, die nicht zu einer Rezession führt) und stützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber aufgrund des schleppenden Wirtschaftswachstums in China hinter den Industrieländern zurück. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Telekommunikation kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) die Stimmung der Anleger hob.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine gegenüber dem Vergleichsindex zurückbleibende Wertentwicklung, was in erster Linie auf die Titelauswahl in den Bereichen IT-Dienstleistungen, Finanzdienstleistungen und Unterhaltung zurückzuführen ist. Die Titelauswahl in den Bereichen Halbleiter und Software beeinträchtigte die Wertentwicklung ebenfalls, doch wurden diese Verluste durch die Übergewichtung in diesem Teilsektor mehr als kompensiert. Das fehlende Engagement im Hersteller von Grafikprozessoren Nvidia hat die relative Wertentwicklung am stärksten beeinträchtigt, da das Unternehmen, aufgrund der Investitionen großer Technologieunternehmen in die Entwicklung von KI, extrem gute Ergebnisse erzielt hat. Die Aktie des Hörgeräteherstellers Sonova schmälerte die Rendite angesichts des im Vergleich zu den Hauptkonkurrenten schwachen Produktzyklus im Jahr 2023 sowie der schwächlichen Ergebnisse des ersten Halbjahres im Steuerjahr 2023/24. Der Manager veräußerte die Position Anfang April, um bessere Ideen an anderer Stelle zu finanzieren. Auch Positionen im nicht börsennotierten britischen Chipdesigner Graphcore und der Sony Group belasteten die Rendite. Positiv zu vermerken ist, dass die Positionen in NXP Semiconductors und Uber Technologies aufgrund ihrer hohen Erträge an Wert gewannen. Die Position im Chiphersteller Marvell Technology profitierte ebenfalls von den starken Investitionen in KI/Rechenzentren.

Das Universum der Sustainable Future Connectivity profitierte von einem Wachstum, das stärker als der breitere Markt war, und der Teilfonds ist bestrebt, in Unternehmen mit einem noch höheren Wachstumspotenzial zu investieren, als es das aus diesem Thema resultierende Anlageuniversum bietet. Der Teilfonds nutzt dieses Thema durch sein tiefes Verständnis der zugrunde liegenden Technologien, der neuen Geschäftsmodelle und durch seine globale Anlageperspektive. Die Ausrichtung auf Nachhaltigkeit ist ein wichtiger Bestandteil dieses Prozesses, insbesondere im Bereich der digitalen Ethik. Der Manager kaufte eine neue Position im Anbieter von Unternehmenssoftware SAP SE, da die Umstellung von BMW auf die RISE-Plattform andere Großkunden dazu anregen sollte, sich mit dem Programm zu befassen. Der Manager erwarb auch eine Position im IT-Unternehmen Accenture, da dessen Größe und Ruf es ihm ermöglichen sollten, mehr Kunden zu gewinnen und gleichzeitig seine Gewinnspannen zu steigern. Außerdem wurde eine Position im Mobilfunknetzbetreiber T-Mobile US erworben, der gut positioniert ist, um Marktanteile im ländlichen Raum und bei Geschäftskunden zu gewinnen. Parallel dazu veräußerte der Manager Positionen in Sonova und Adobe.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Amazon.com	9.429.246	3,64
T-Mobile (US)	9.389.623	3,63
Alphabet	9.368.531	3,62
Salesforce.com	8.893.904	3,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8.705.201	3,36
NXP Semiconductors	8.614.743	3,33
Accenture (A)	8.172.876	3,16
Electronic Arts	7.945.139	3,07
ASML Holding	7.935.221	3,06
PTC	7.703.164	2,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	65,00
Niederlande	8,70
China	3,69
Irland	3,55
Taiwan-Gebiet	3,36
Spanien	2,95
Korea	2,77
Frankreich	2,72
Deutschland	2,68
Schweden	2,46
Vereinigtes Königreich	1,22
Japan	1,10

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	14,0%	17,5%	-	-	-	-0,1%	44,4%	-
A-Anteile (EUR)	10.02.2021	10.02.2021	17,8%	21,3%	-	-	-	-9,0%	33,7%	-2,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	17,8%	21,3%	39,3%	61,8%	6,9%	66,5%	85,1%	9,9%
A-ACC-Anteile (HUF)	09.12.2020	09.12.2020	23,4%	27,0%	-	-	-	10,3%	57,0%	2,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	14,3%	17,6%	-	-	-	-14,4%	24,8%	-4,7%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	15,1%	30,0%	-	-	-	-12,4%	36,8%	-4,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	29.01.2021	29.01.2021	14,9%	14,5%	-	-	-	-12,5%	35,2%	-4,0%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	11,8%	20,1%	-	-	-	-22,4%	10,2%	-9,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	13.05.2020	13.05.2020	16,9%	21,3%	-	-	-	24,1%	71,7%	5,6%
I-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	15,2%	17,5%	-	-	-	3,6%	44,4%	1,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	19,0%	21,3%	46,8%	61,8%	8,0%	76,0%	85,1%	11,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.02.2019	27.02.2019	15,5%	17,9%	44,4%	60,7%	7,6%	63,0%	76,3%	9,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.10.2020	28.10.2020	15,0%	17,5%	-	-	-	2,9%	44,4%	0,8%
Y-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	18,8%	21,3%	45,5%	61,8%	7,8%	74,5%	85,1%	10,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2018	11.12.2018	18,7%	21,3%	45,4%	61,8%	7,8%	74,3%	85,1%	10,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	15,3%	17,6%	-	-	-	-11,9%	24,8%	-3,8%

*Vergleichsindex: MSCI All Country World Communications Services (Net) bis 30.09.2019; danach MSCI ACWI Index (Net).
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 6 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum angesichts eines für nachhaltiges Investieren schwierigen Umfeld hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Märkte wurden von der starken Wertentwicklung einer kleinen Gruppe teurer, wachstumsorientierter Unternehmen mit Megakapitalisierung dominiert. Da einige dieser Titel, wie z. B. NVIDIA und Amazon, nicht den Nachhaltigkeitskriterien des Teilfonds entsprechen, belastete die Positionierung in diesen Aktien die Gewinne. Eine Anpassung der Zinserwartungen vor dem Hintergrund einer allgemein höheren Inflation wirkte sich auf eine Reihe von Positionen des Teilfonds im Versorgungssektor aus, darunter NextEra Energy und SSE. Dennoch nimmt NextEra mit seinem erstklassigen Angebot an erneuerbaren Energien und seinen starken Fundamentaldaten eine führende Position in der Branche ein. Auch SSE treibt die Energiewende in seinem Portfolio aktiv voran, indem es die Schließung von Kohlekraftwerken ankündigt und eine Verdreifachung der erneuerbaren Energien anstrebt. Positiv zu vermerken ist, dass das Cloud Computing-Unternehmen Nutanix dank einer Reihe guter Quartalsergebnisse einen wichtigen Beitrag zu den Renditen leistete. Robuste Erträge aus Beteiligungen an Erfolgsgaranten im Gesundheitssektor wie ICON und Boston Scientific, einem Hersteller medizinischer Geräte, trugen ebenfalls zur Wertsteigerung bei.

Der Anlageansatz des Portfoliomanagementteams konzentriert sich auf Unternehmen, die den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft ermöglichen und einen Beitrag zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen (SDGs) leisten. Die Unternehmen, die sich den größten Umwelt- und Sozialherausforderungen stellen und einen positiven Beitrag zu den SDGs der Vereinten Nationen leisten, werden im Laufe der Zeit höhere und dauerhaftere Erträge erzielen. Diese Qualitätsunternehmen weisen gute Eigenschaften in Bezug auf die Faktoren Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (ESG), attraktive finanzielle Fundamentaldaten und/oder nachhaltige oder steigende Renditen auf das investierte Kapital sowie ein gutes Management mit angemessenen Anreizen und überzeugende Bewertungen auf.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	345.729	5,92
Boston Scientific	222.859	3,81
Taiwan Semiconductor Manufacturing	216.747	3,71
NextEra Energy	208.189	3,56
SSE	196.025	3,35
UnitedHealth Group	188.577	3,23
RenaissanceRe Holdings	164.928	2,82
ICON	159.837	2,74
Autoliv	156.429	2,68
Tetra Tech	156.256	2,67

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
IT	26,36
Gesundheitswesen	21,51
Industrie	17,50
Finanzunternehmen	12,73
Versorgungsunternehmen	8,68
Nicht-Basiskonsumgüter	5,76
Rohstoffe	3,68
Basiskonsumgüter	2,18
Offener Fonds	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	10,9%	17,5%	-	-	12,7%	19,7%	12,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	14,7%	21,3%	-	-	16,5%	23,7%	16,3%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	9,0%	15,1%	-	-	10,7%	17,3%	10,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	13,8%	21,3%	-	-	15,6%	23,7%	15,4%
I-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	12,2%	17,5%	-	-	14,0%	19,7%	13,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	15,9%	21,3%	-	-	17,8%	23,7%	17,5%
I-ACC-Anteile (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	12,7%	17,9%	-	-	13,5%	19,2%	13,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	26.04.2023	26.04.2023	12,4%	17,9%	-	-	13,2%	19,2%	13,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	26.04.2023	26.04.2023	11,9%	17,5%	-	-	13,7%	19,7%	13,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	26.04.2023	26.04.2023	15,6%	21,3%	-	-	17,5%	23,7%	17,2%

*Vergleichsindex: MSCI AC World (Net).

Vergleichsindex: MSCI ACWI (Net) USD Cross Hedged to SGD

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,578 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien erzielten in den zwölf Berichtsmonaten bis zum April 2024 Zuwächse. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, zogen aber in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Zinsen stabil hielten. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund waren die Aktienmärkte in den USA und Japan führend. Schwellenländer legten zu, blieben aber aufgrund des schleppenden Wirtschaftswachstums in China hinter den Industrieländern zurück. Der MSCI ACWI Healthcare Index entwickelte sich schlechter als der breitere MSCI ACWI Index. Aus Sicht der Teilspektoren schnitten Pharmazeutika besser ab als der breitere Gesundheitsindex. Im Gegensatz dazu erlebte Gesundheitstechnologie eine unterdurchschnittliche Wertentwicklung.

Der Teilfonds erreichte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Auf Ebene der Teilspektoren trugen Aktien in den Bereichen Life Sciences Tools and Services, Pharmazeutika sowie Ausrüstungen und Zubehör für das Gesundheitswesen zur Wertentwicklung bei. Sowohl die Titelauswahl als auch die untergewichtete Allokation zu Biotechnologie trugen zum relativen Wert bei, während die Titelauswahl in den Bereichen Gesundheitsdienstleister und -dienstleistungen sowie langlebige Haushaltsgüter die Rendite schmälerte. Gestützt durch ihre guten Quartalsergebnisse, legten auf Einzeltitelebene die Aktien der klinischen Forschungsunternehmen ICON und IQVIA zu. Die Position im Medizintechnikunternehmen Boston Scientific legte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund einer Kombination aus positiven Nachrichten über die Produktpipeline und über den Erwartungen liegende Quartalsergebnisse sowie einer Anhebung der Jahresprognose des Ertrags pro Aktie zu. Umgekehrt fielen die Anteile des Krankenversicherers Humana, da der bundesweite Medicare Advantage-Tarifvorschlag für 2025 niedriger ausfiel als erwartet und ein Schlag für das Medicare-Geschäft der Versicherungsbranche war. Die Aktie des Herstellers von Schlafapnoetechnik Resmed ist nach den Ergebnissen des vierten Quartals eingebrochen, wobei die Erlöse im Rahmen blieben, der Gewinn pro Aktie jedoch nicht erreicht wurde. Der Schweizer Hörgerätehersteller Sonova fiel, nachdem UBS das Rating seiner Aktie aufgrund des zunehmenden Wettbewerbs von „neutral“ auf „verkaufen“ herabgestuft hatte.

Unternehmen des Gesundheitswesens sind eher defensiv ausgerichtet, da sich die Nachfrage nach Medikamenten und medizinischen Verfahren auch in Zeiten der Volatilität und Unsicherheit nicht ändern wird. Der Teilfonds investiert in qualitativ hochwertige Unternehmen, die so aufgestellt sind, dass sie von den langfristigen strukturellen Wachstumskräften im Gesundheitswesen – nämlich der Alterung der Bevölkerung und dem gestiegenen Gesundheitsbedarf, profitieren werden. Der Teilfonds hat eine Übergewichtung im Life Sciences-Teilsektor Tools and Services, da dieser Bereich attraktive Wachstumschancen bietet. Der Manager bleibt bei Pharmazeutika selektiv und untergewichtet, da er Bedenken hinsichtlich des längerfristigen Wachstumsprofils von Unternehmen hat, die in den kommenden Jahren vor gravierenden Patentproblemen stehen werden. Während des Berichtszeitraums eröffnete der Manager eine Position in Becton Dickinson, einem diversifizierten Unternehmen für Medizinprodukte, -geräte, Diagnostik und Forschungsinstrumente. Das Unternehmen hat auf den meisten Endmärkten einen dominierenden Anteil und ist eine gute defensive Aktie. Der Fondsmanager erhöhte das Engagement in dem Managed Care-Unternehmen Humana, dessen Erträge und Gewinn je Aktie sich bis 2025 voraussichtlich beschleunigen werden. Die Position in Danaher wurde verkauft.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
UnitedHealth Group	142.473.900	9,03
Novo Nordisk (B) (DK)	112.321.318	7,12
AstraZeneca (GB)	93.353.258	5,92
Eli Lilly	85.483.002	5,42
Boston Scientific	82.386.100	5,22
Thermo Fisher Scientific	77.344.350	4,90
Stryker	75.557.377	4,79
ICON	61.767.381	3,91
HCA Healthcare	61.078.940	3,87
Roche Holding	58.714.100	3,72

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	62,09
Dänemark	9,77
Vereinigtes Königreich	9,50
Schweiz	6,64
Irland	5,14
Frankreich	4,63
Belgien	1,69
Japan	1,03

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.09.2000	01.09.2000	10,2%	8,2%	57,2%	64,7%	9,5%	246,4%	348,8%	5,4%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	7,2%	5,2%	56,0%	63,6%	9,3%	370,0%	503,9%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,2%	8,2%	57,1%	64,7%	9,5%	342,3%	405,5%	8,8%
A-ACC-Anteile (HUF)	20.08.2015	20.08.2015	15,5%	13,3%	89,5%	98,8%	13,6%	116,6%	138,5%	9,3%
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	6,6%	4,8%	49,9%	57,2%	8,4%	161,5%	184,9%	9,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	7,2%	5,5%	-
B-ACC-Anteile (USD)	26.10.2022	26.10.2022	5,7%	4,8%	-	-	-	9,9%	12,2%	6,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	12,4%	11,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	9,7%	8,2%	53,3%	64,7%	8,9%	92,7%	113,1%	8,6%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	9,4%	8,2%	51,4%	64,7%	8,6%	191,6%	345,5%	4,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2017	23.08.2017	11,4%	8,2%	65,2%	64,7%	10,6%	104,0%	96,1%	11,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	8,2%	5,2%	62,8%	63,6%	10,2%	198,1%	194,1%	11,4%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	11,2%	8,2%	64,0%	64,7%	10,4%	229,0%	226,3%	11,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	11,2%	8,2%	64,0%	64,7%	10,4%	489,8%	533,3%	11,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	13.11.2019	13.11.2019	7,6%	4,8%	-	-	-	41,9%	44,7%	8,2%

*Vergleichsindex: FTSE Global Health & Pharmaceuticals (5% Capped) bis 29.09.2006; danach MSCI AC World Health Care (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Health Care (Netto) abgesichert gegen EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 53,309 Mio. JPY

Kurzbericht der Manager

Der japanische Aktienmarkt legte während des Berichtszeitraums zu, da ausgedehnte Käufe von Anlegern aus dem Ausland die Kurse in die Höhe trieben. Ermutigt wurden die Marktteilnehmer durch eine stetige Reihe von Entwicklungen im Bereich der Corporate Governance, die durch Reformmaßnahmen der Tokioter Börse angespornt wurden, sowie durch überwiegend positive Inlandsgewinne. Im März gab die Bank of Japan (BoJ) ihre Entscheidung bekannt, ihre Negativzinspolitik zu beenden und die Steuerung der Zinsstrukturkurve abzuschaffen. Dies war der erste Schritt zur Straffung der Geldpolitik in Japan seit fast zwei Jahrzehnten. Das wichtigste Instrument der BoJ sind von nun an die kurzfristigen Zinssätze, die sie bei etwa 0-0.1% halten will. Die Aufhebung der unkonventionellen Lockerungsmaßnahmen wurde als „Zurückhaltung“ interpretiert, und der Yen fiel daraufhin gegenüber dem US-Dollar auf den tiefsten Stand seit 34 Jahren. Substanzwerte schnitten in diesem Zeitraum besser ab als Wachstumswerte. Alle Sektoren beendeten den zwölfmonatigen Betrachtungszeitraum mit positiven Renditen, wobei Finanzwerte, Energie und Immobilien die Spitzenpositionen einnahmen.

Der Teilfonds verzeichnete eine hohe absolute Rendite, blieb im Laufe des Berichtsjahres jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Untergewichtung des Segments Transportausrüstungen und die Titelauswahl im Nahrungsmittelsektor belasteten die Gewinne, wogegen die Titelauswahl im Elektrogerätesektor für einen Wertzuwachs sorgte. Auf Einzeltitelebene fielen die Aktien von MISUMI Group, einem führenden Anbieter von Komponenten für die Fabrikautomation, da die jüngsten monatlichen Umsatztrends das allmähliche Tempo der Erholung des Auftragszyklus unterstrichen. Frühindikatoren wie der Auftragsengang für Werkzeugmaschinen haben jedoch die Talsohle erreicht, und für 2024 wird eine Erholung der Erträge erwartet. Auch die Position in Yakult Honsha schmälerte die Rendite. Der führende Hersteller von fermentierten Milchgetränken sah sich einem Verkaufsdruck ausgesetzt, da eine langsame Erholung des Absatzvolumens in Übersee, insbesondere in China und Indonesien, die starke Leistung seines Inlandsgeschäfts trübte. Der neue mittelfristige Geschäftsplan des Unternehmens sieht jedoch Verbesserungen bei der Unternehmensführung und der Kapitalrendite vor. Positiv zu vermerken ist, dass die Position im Versicherer Tokio Marine gewann, was durch die gestiegene Erwartung eines beschleunigten Abbaus von Kreuzbeteiligungen unterstützt wurde. Die Aktie des Herstellers von Ausrüstungen für die Halbleiterproduktion Tokyo Electron stieg angesichts der verbesserten Aussichten für den Speichermarkt und dem damit verbundenen Investitionsbedarf. Gestützt auf ein starkes Ertragswachstum und positive Prognosen für das nächste Jahr, leistete der Mischkonzern Hitachi einen weiteren bemerkenswerten Beitrag zur Wertentwicklung.

Der Teilfonds konzentriert sich auf Qualitätsunternehmen mit verbesserten Nachhaltigkeitseigenschaften und auf solche, die ihre Referenzen im Bereich Umwelt, Soziales und Governance (ESG) durch aktives Engagement verbessern können. Zu den größten Sektorpositionen gehören Elektrogeräte, Einzelhandel und Chemie, in denen hochwertige Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum gehalten werden. ITOCHU, Tokio Marine und Hitachi bleiben wichtige aktive Positionen im Portfolio.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (JPY)	Nettovermögen (%)
ITOCHU	2.739.961.507	5,14
Toyota Motor	2.699.824.241	5,06
Tokio Marine Holdings	2.594.504.254	4,87
Hitachi	2.578.182.068	4,84
Mitsubishi UFJ Financial Group	2.522.456.493	4,73
Shin-Etsu Chemical	2.113.727.833	3,97
Tokyo Electron	1.939.406.459	3,64
Sony	1.902.281.734	3,57
Sumitomo Mitsui Financial Group	1.721.420.360	3,23
Keyence	1.633.403.593	3,06

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Industrie	18,90
Nicht-Basiskonsumgüter	18,79
Finanzunternehmen	16,71
IT	15,94
Rohstoffe	7,53
Basiskonsumgüter	6,78
Gesundheitswesen	5,38
Kommunikationsdienstleister	3,41
Versorgungsunternehmen	1,73
Immobilien	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (JPY)	01.10.1990	01.10.1990	21,9%	36,4%	72,2%	91,2%	11,5%	159,2%	202,3%	2,9%
A-Anteile (EUR)	16.02.2004	16.02.2004	8,7%	21,8%	27,1%	41,9%	4,9%	84,9%	215,7%	3,1%
A-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,6%	20,6%	22,0%	35,6%	4,1%	-12,8%	43,8%	-0,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,7%	21,8%	27,1%	41,9%	4,9%	35,5%	119,3%	1,7%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	28,6%	43,6%	92,3%	115,5%	14,0%	139,6%	211,3%	8,8%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	27.04.2022	27.04.2022	26,3%	20,6%	-	-	-	41,6%	24,8%	18,9%
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	7,9%	21,8%	22,5%	41,9%	4,1%	-29,9%	56,5%	-1,5%
I-Anteile (USD)	18.08.2021	18.08.2021	6,3%	18,0%	-	-	-	-10,0%	7,0%	-3,8%
I-ACC-Anteile (EUR)	24.03.2021	24.03.2021	9,8%	21,8%	-	-	-	4,4%	18,2%	1,4%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	24.03.2021	24.03.2021	29,5%	43,6%	-	-	-	49,2%	70,0%	13,8%
W-ACC-Anteile (GBP)	14.04.2021	14.04.2021	6,6%	18,4%	-	-	-	0,1%	15,3%	-
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	9,6%	21,8%	32,7%	41,9%	5,8%	100,3%	132,7%	6,8%
Y-ACC-Anteile (JPY)	22.10.2007	22.10.2007	22,9%	36,4%	79,6%	91,2%	12,4%	74,9%	151,8%	3,4%

*Vergleichsindex: TOPIX Total Return Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: TOPIX Total Return Index Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 87 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

US-Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Märkte begannen aufgrund von Bedenken bezüglich der Schuldenobergrenze eher vorsichtig. Diese wurden jedoch im Juni ausgeräumt, als der US-Senat das Gesetz zur Schuldenobergrenze verabschiedete, um einen Ausfall bei Staatsschulden zu verhindern. Steigende Ölpreise, steigende US-Anleiherenditen und die Sorge vor einem Regierungsstillstand lösten gegen Ende des dritten Quartals einen Ausverkauf aus. Im November erholten sich die Märkte jedoch deutlich. Die Stimmung der Anleger wurde durch die Erwartung von Zinssenkungen im Jahr 2024 gestützt, da die Zentralbanken den Höhepunkt ihrer Zinsstraffungszyklen erreicht zu haben schienen. Das Jahr 2024 begann eher schwach, da die technologiebasierten Aktien der „Glorreichen Sieben“ (Microsoft, Apple, Nvidia, Alphabet, Tesla, Meta Platforms und Amazon) sich nach einer starken Wertentwicklung im vierten Quartal nicht so gut entwickelten. Dennoch trieben die Hoffnung auf Zinssenkungen und ein starker Start in die Gewinnankündigungssaison die Märkte bis zum Ende des ersten Quartals 2024 auf Rekordhöhen. Vor diesem Hintergrund erholten sich alle Sektoren außer Immobilien, wobei Kommunikationsdienste, Informationstechnologie (IT) und Finanzwerte am stärksten zulegten.

Der Teilfonds generierte starke positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum angesichts eines für nachhaltiges Investieren schwierigen Umfeld hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Untergewichtung von Kommunikationsdienstleistungen und die Titelauswahl im Finanzsektor schmälerten die relative Wertentwicklung, während die Titelauswahl in Bereichen Verbrauchsgüter und Software für einen Wertzuwachs sorgte. Die untergewichtete Allokation zu Nvidia und Alphabet und das fehlende Engagement in Meta Platforms beeinträchtigten die relative Wertentwicklung, da diese Unternehmen von der Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (AI) profitierten. Die Anteile des Unternehmens für Automobiltechnologie Aptiv fielen, nachdem es seine Prognose für 2025 um ein Jahr verschoben hatte, was auf Widerstände im Zusammenhang mit den Arbeitskosten und dem mexikanischen Peso zurückzuführen ist. Positiv zu vermerken ist, dass Vital Farms, ein Unternehmen für Eier aus Weidehaltung, von positiven Einflussfaktoren wie sinkenden Rohstoffkosten, verbesserten Mengen und einem günstigen Preisumfeld profitiert. Das Cloud Computing-Unternehmen Nutanix legte nach Bekanntgabe starker Quartalsergebnisse zu. Das fehlende Engagement in Apple stützte die relative Rendite. Apple verzeichnete eine starke Nachfrage nach iPhones in den USA und Europa, während die Schwäche auf dem chinesischen Markt die Anleger jedoch enttäuschte.

Der Investitionsansatz der Manager konzentriert sich auf US-Unternehmen, die den Übergang zu einer nachhaltigen Wirtschaft ermöglichen und zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung beitragen. Diese Unternehmen werden im Laufe der Zeit höhere und dauerhaftere Erträge erzielen. Die Manager eröffneten eine neue Position im Datenanalyseunternehmen Informatica. Die Intelligent Data Management Cloud-Software von Informatica ist eine wichtige Komponente für Unternehmen, die ihre Datenarchitektur so anpassen wollen, dass die Möglichkeiten aus KI maximiert werden. Informatica hat nicht nur sein Portfolio überarbeitet, sondern auch sein Geschäftsmodell umgestaltet und erzielt nun über 90% wiederkehrende Umsätze. Das ist ein gutes Zeichen für die Zukunft. Positionen in Amazon.com und Thermo Fisher Scientific wurden aufgelöst.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	6.576.010	7,56
NextEra Energy	4.270.497	4,91
Salesforce.com	3.920.126	4,51
ICON	3.671.737	4,22
UnitedHealth Group	3.603.749	4,14
Boston Scientific	3.341.735	3,84
RenaissanceRe Holdings	3.334.576	3,83
Visa	2.992.542	3,44
Informatica (A)	2.836.782	3,26
Elevance Health	2.802.685	3,22

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	30,99
IT	28,63
Industrie	11,40
Nicht-Basiskonsumgüter	10,58
Finanzunternehmen	7,27
Versorgungsunternehmen	4,91
Basiskonsumgüter	2,54
Immobilien	2,07
Rohstoffe	1,15
Offener Fonds	0,75

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.03.2004	01.03.2004	20,6%	22,1%	46,4%	81,2%	7,9%	281,6%	474,3%	6,9%
A-ACC-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	20,6%	22,1%	-	-	-	-2,9%	16,7%	-1,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	24,7%	26,1%	53,4%	89,9%	8,9%	268,0%	477,7%	7,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.08.2021	11.08.2021	18,2%	19,3%	-	-	-	-9,3%	8,9%	-3,5%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.11.2021	10.11.2021	23,7%	26,1%	-	-	-	-3,8%	20,0%	-1,6%
I-ACC-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	21,9%	22,1%	-	-	-	-6,7%	11,4%	-2,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	19,5%	19,3%	-	-	-	-11,7%	3,1%	-5,1%
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	21,0%	20,7%	-	-	-	-9,1%	5,6%	-3,9%
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	20,8%	20,7%	-	-	-	-9,5%	5,6%	-4,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	21,6%	22,1%	52,8%	81,2%	8,8%	253,1%	393,7%	8,1%
Y-ACC-Anteile (GBP)	11.08.2021	11.08.2021	22,3%	22,6%	-	-	-	10,1%	29,2%	3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.12.2021	08.12.2021	19,2%	19,3%	-	-	-	-12,0%	3,1%	-5,2%

*Vergleichsindex: S&P 500 (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: S&P 500 (Net) Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: S&P 500 (Net) Hedged to GBP.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,322 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien in den USA und Japan legten am meisten zu. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber aufgrund des schleppenden Wirtschaftswachstums in China hinter den Industrieländern zurück. Auf Sektorebene legten Unternehmen aus den Bereichen Informationstechnologie (IT) und Telekommunikation kräftig zu, da das Thema künstliche Intelligenz (KI) die Stimmung der Anleger stützte.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das übergewichtete Engagement in Versorgern belastete die Gewinne. Die Position in dem in den USA ansässigen Wasserversorger American Water Works belastete die Renditen aufgrund der Ungewissheit über die Gesetzgebung zum angemessenen Marktwert (FMV) in Pennsylvania, einem wichtigen Markt für das Unternehmen. Die Aufhebung des Gesetzes könnte die Übernahmepäne des Unternehmens im Bundesstaat behindern und sich negativ auf seine geplanten Geschäfte und Prognosen auswirken. Das fehlende Engagement in den Magnificent 7-Aktien (Nvidia, Apple, Microsoft, Alphabet, Meta, Amazon und Tesla) schmälerte die relativen Renditen angesichts der starken Wertentwicklung dieser Titel inmitten der breiten Rotation zurück in die Technologiebranche im Berichtszeitraum erheblich. Da sich die Portfoliomanager auf thematische Reinheit im Zusammenhang mit dem Engagement in den Bereichen Wasser und Abfall konzentrieren, gehören diese Aktien nicht zum Anlageuniversum. Positiv zu vermerken ist, dass sich die Position in Ebara, einem der weltweit größten Hersteller von Industripumpen und -turbinen, besser entwickelte als erwartet, da die für das Geschäftsjahr 2023 veröffentlichten Umsatz- und Auftragszahlen über den Schätzungen lagen. Zu den Produkten und Dienstleistungen von Ebara gehören Industripumpen und -turbinen, die für Wasserversorgungsunternehmen und -netze unerlässlich sind, sowie Lösungen für die Abfallwirtschaft.

Die Portfoliomanager streben die Aufrechterhaltung eines hochreinen thematischen Teilfonds an, der langfristiges Kapitalwachstum anstrebt und zur Nachhaltigkeit der globalen Wasser- und Abfallpraktiken beiträgt. Der Teilfonds ist durch eine Bottom-up-Titelauswahl über den Wasser- und Abfallsektor hinweg ausgewogen. Die Manager sind der Ansicht, dass der Wasser- und Abfallwirtschaftssektor von langfristigen Megatrends bestimmt wird. Dazu gehören die Verstärkerung und das Bevölkerungswachstum, der steigende Verbrauch, die alternde Infrastruktur, der Klimawandel und der verantwortungsvolle Ressourcenverbrauch.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Service Corp International	75.708.589	5,73
Tetra Tech	67.259.329	5,09
Xylem	62.107.356	4,70
Arcadis (Niederlande)	61.654.807	4,66
Waste Management	57.717.770	4,37
STERIS	51.812.319	3,92
Integriss	48.553.103	3,67
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	48.381.639	3,66
Veolia Environnement (FR)	46.058.926	3,48
Severn Trent	44.368.338	3,36

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	52,28
Japan	13,99
Niederlande	7,15
Vereinigtes Königreich	6,68
Irland	4,63
Brasilien	3,66
Frankreich	3,48
Italien	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	1,63
Deutschland	1,46
Spanien	1,42
Luxemburg	0,39

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	14,1%	17,5%	28,0%	57,0%	5,1%	41,1%	66,3%	6,5%
A-Anteile (EUR)	12.06.2019	12.06.2019	17,8%	21,3%	-	-	-	35,7%	69,6%	6,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	17,8%	21,3%	34,2%	64,6%	6,1%	51,2%	78,5%	7,8%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	23,5%	27,0%	61,8%	98,6%	10,1%	64,4%	100,7%	10,4%
A-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	18,8%	21,7%	-	-	-	65,0%	106,2%	10,9%
A-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	22,3%	25,7%	-	-	-	50,2%	87,5%	8,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	11,5%	21,3%	14,1%	64,6%	2,7%	23,9%	78,5%	4,0%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	14,6%	14,5%	-	-	-	14,1%	48,6%	3,2%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	10.02.2021	10.02.2021	11,9%	20,1%	-	-	-	-0,1%	21,2%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	12,4%	11,0%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	17,2%	21,3%	-	-	-	31,4%	68,2%	5,8%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.06.2019	26.06.2019	11,0%	21,3%	-	-	-	10,2%	68,2%	2,0%
E-ACC-Anteile (EUR)	28.11.2018	28.11.2018	16,9%	21,3%	29,2%	64,6%	5,3%	45,6%	79,5%	7,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	10,7%	21,3%	10,1%	64,6%	1,9%	20,7%	79,5%	3,5%
I-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	15,2%	17,5%	34,6%	57,0%	6,1%	49,0%	66,3%	7,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	19,1%	21,3%	41,2%	64,6%	7,1%	59,7%	78,5%	8,9%
I-ACC-Anteile (NOK)	26.06.2019	26.06.2019	18,8%	21,7%	-	-	-	71,7%	106,2%	11,8%
I-ACC-Anteile (SEK)	26.06.2019	26.06.2019	23,5%	25,7%	-	-	-	57,5%	87,5%	9,8%
RY-ACC-Anteile (USD)	14.10.2020	14.10.2020	15,4%	17,5%	-	-	-	18,7%	36,6%	5,0%
RY-ACC-Anteile (CHF)	14.10.2020	14.10.2020	18,8%	21,0%	-	-	-	19,5%	37,4%	5,2%
RY-ACC-Anteile (EUR)	14.10.2020	14.10.2020	19,2%	21,3%	-	-	-	30,6%	50,3%	7,8%
W-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	15,6%	17,9%	39,0%	63,5%	6,8%	55,1%	74,5%	8,3%
W-ACC-Anteile (GBP)	07.11.2018	07.11.2018	15,7%	17,9%	39,1%	63,5%	6,8%	55,1%	74,5%	8,3%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	20,0%	21,3%	-	-	-	41,0%	58,7%	10,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.11.2018	07.11.2018	15,1%	17,5%	33,6%	57,0%	6,0%	47,8%	66,3%	7,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2018	07.11.2018	18,8%	21,3%	40,1%	64,6%	7,0%	58,3%	78,5%	8,7%
Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	28.11.2018	28.11.2018	10,1%	21,0%	15,4%	41,3%	2,9%	26,9%	56,0%	4,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.11.2018	07.11.2018	12,6%	21,3%	19,4%	64,6%	3,6%	30,0%	78,5%	4,9%

*Vergleichsindex: MSCI All Country World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 233 Mio. CHF

Kurzbericht der Manager

Schweizer Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, was auf eine schwache Titelauswahl in den Bereichen Industrie, Gesundheitswesen und Informationstechnologie (IT) zurückzuführen war, während eine ungünstige Positionierung im Rohstoffbereich ebenfalls die Gewinne belastete. Die Titelauswahl und die Positionierung in den Sektoren Verbrauchsgüter (untergewichtet) und Finanzwerte (übergewichtet) führten jedoch zu einer deutlichen Wertsteigerung. Auf Einzeltitelebene belastete die gegen UBS gerichtete Tendenz die relativen Renditen, nachdem das Unternehmen starke Ergebnisse für das zweite und dritte Quartal 2023 gemeldet hatte. Die Aktie von AMS-Osram fiel nach der Stornierung des microLED-Projekts im Februar 2024 stark. Umgekehrt sorgte die strukturelle Untergewichtung von Nestlé zu einem relativen Mehrwert. Die Aktien des Unternehmens gaben nach, nachdem es unter den Erwartungen liegende Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023 gemeldet und vor einem verlangsamten Umsatzwachstum für das Geschäftsjahr 2024 gewarnt hatte. Partners Group legte zu, nachdem das Unternehmen für das erste Halbjahr 2023 ein über den Erwartungen liegendes Wachstum der verwalteten Vermögenswerte gemeldet und seinen Jahresausblick bekräftigt hatte.

Der Teilfonds konzentriert sich weiterhin auf Unternehmen mit hochwertigen Geschäftsmodellen und starken Managementteams. In absoluten Zahlen erhält er eine beträchtliche Allokation zu den Sektoren Gesundheitswesen, Finanzwerte, Verbrauchsgüter und Industrierwerte aufrecht. Im Vergleich zum Index ist der Teilfonds in den Sektoren Konsumgüter und Gesundheitswesen untergewichtet und in den Sektoren Finanzwerte, Industrierwerte und Grundstoffe übergewichtet.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (CHF)	Nettovermögen (%)
Nestle	20.079.858	8,62
Novartis	13.035.542	5,59
Roche Holding	12.256.490	5,26
Sika (BR)	10.768.754	4,62
VZ Holding	10.431.592	4,48
Givaudan	10.143.386	4,35
Swiss Re	9.628.335	4,13
UBS Group	9.613.156	4,13
Partners Group Holding	9.078.008	3,90
Aryzta (CH)	8.579.928	3,68

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Gesundheitswesen	27,27
Finanzunternehmen	22,55
Industrie	15,08
Rohstoffe	14,48
Basiskonsumgüter	12,30
Nicht-Basiskonsumgüter	4,70
IT	2,04

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr				Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (CHF)	13.02.1995	13.02.1995	-1,4%	-1,0%	14,8%	22,9%	2,8%	646,1%	528,7%	7,1%
A-ACC-Anteile (CHF)	25.09.2006	25.09.2006	-1,4%	-1,0%	14,8%	22,9%	2,8%	70,8%	94,9%	3,1%
Y-ACC-Anteile (CHF)	25.03.2008	25.03.2008	-0,5%	-1,0%	19,8%	22,9%	3,7%	100,4%	118,2%	4,4%

*Vergleichsindex: Composite of 50% Switzerland Stock Market & 50% Switzerland Stock Market Medium Cap Index bis 31.12.2001; MSCI Provisional Switzerland (Net) bis 31.05.2002; danach MSCI Switzerland (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 131 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Thailändische Aktien gaben im Laufe des Jahres aufgrund einer Reihe von Faktoren nach. Dazu gehörten politische Unsicherheit, die die Volatilität des Marktes verstärkte, eine nur langsame Erholung des Tourismus, ein schwaches Wirtschaftswachstum und Verzögerungen bei den Haushaltsplänen und Konjunkturmaßnahmen der Regierung. Alle Sektoren außer dem Energiesektor schlossen im negativen Bereich, wobei Versorger, Grundstoffe und Gebrauchsgüter zu den entscheidenden Belastungen gehörten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl bei Verbrauchsgütern, Finanzwerten und Immobilien belastete die Gewinne. Bei den Verbrauchsgütern gab Asian Sea Corporation (Lebensmittelverarbeitung) nach. Bei den Finanzwerten erwiesen sich das fehlende Engagement in der TMBThanachart Bank und die Untergewichtung der Kasikornbank als ungünstig, da die Aktien beider Unternehmen im Berichtszeitraum stiegen. Bei den Immobilien wurden die Positionen in Land and Houses niedriger gehandelt. Ermutigend ist, dass die solide Titelauswahl im Bereich Informationstechnologie (IT) und die untergewichtete Position in Versorgern für einen Wertzuwachs sorgten. Im IT-Bereich konnten die in den USA notierte Fabrinet und die in Taiwan ansässige Delta Electronics ihre Gewinne steigern. Bei den Versorgungsunternehmen stützte die Position von Energy Absolute die relative Wertentwicklung, da der Aktienkurs des Unternehmens fiel.

Sui Chuan Yeo übernahm mit Wirkung vom 29. Februar 2024 das Portfolio-Management für den FF Thailand Fund. Der Anlagestil und -ansatz von Sui Chuan ist dem der früheren Managerin Madeleine Kuang sehr ähnlich. Er hat das Portfolio in Abhängigkeit davon umstrukturiert, wo er Anlagechancen mit minimalem Umsatz findet. Der Teilfonds verfolgt einen fundamentalen Bottom-up-Anlageansatz, der von der Titelauswahl, Branchenanalysen und Nachhaltigkeitsbewertungen getragen wird. Der Fokus liegt darauf, fehlbewertete Anlagechancen mit attraktiven Risiko/Rendite-Profilen zu finden. Der Teilfonds ist derzeit in den Sektoren Gebrauchsgüter, Immobilien, Gesundheitswesen und Industriewerte übergewichtet, da in diesen Bereichen ein hohes Alpha-Potenzial besteht. Im Gesundheitswesen sind Krankenhäuser wie das Bangkok Dusit Medic und das Chularat Hospital erhebliche übergewichtet. Die Position im Convenience-Filialisten CP All wird vor allem wegen der robusten Wachstumsaussichten seines 7-11-Geschäfts, seiner dominanten Größe und seines beeindruckenden Ertragsprofils gehalten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
CP ALL (F)	12.007.247	9,16
PTT (F)	8.565.063	6,54
Bangkok Dusit Medical Services (F)	7.175.626	5,48
Kasikornbank (F)	7.031.715	5,37
Bangkok Bank (F)	6.178.907	4,72
Airports of Thailand (F)	5.916.528	4,51
PTT Exploration & Production (F)	5.413.838	4,13
Thai Beverage	4.375.219	3,34
Bumrungrad Hospital (F)	4.325.060	3,30
Minor International (F)	4.209.477	3,21

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Finanzunternehmen	15,41
Energie	15,17
Basiskonsumgüter	14,19
Gesundheitswesen	13,11
Nicht-Basiskonsumgüter	10,63
Industrie	9,65
Kommunikationsdienstleister	5,66
Immobilien	5,55
Versorgungsunternehmen	4,01
Rohstoffe	2,96
IT	2,42
Offener Fonds	0,01

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-17,0%	-14,8%	-31,0%	-26,2%	-7,2%	399,7%	140,8%	4,9%
A-ACC-Anteile (USD)	19.05.2015	19.05.2015	-17,0%	-14,8%	-31,0%	-26,2%	-7,2%	-18,2%	-15,3%	-2,2%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-16,3%	-14,8%	-28,0%	-26,2%	-6,3%	5,0%	1,5%	0,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	25.03.2008	25.03.2008	-16,2%	-14,8%	-28,0%	-26,2%	-6,4%	111,0%	87,4%	4,7%

*Vergleichsindex: Bangkok SET (Price index) bis 31.12.2001; Bangkok SET bis 29.02.2008; Bangkok SET Capped bis 13.07.2022; danach Solactive GBS Thailand Investable Universe Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 88 Mio. GBP

Kurzbericht der Manager

Aktien aus dem Vereinigten Königreich stiegen im Berichtszeitraum trotz einer Reihe von Herausforderungen, darunter anhaltende Rezessionsängste und eine straffere Geldpolitik. Auch geopolitische Ereignisse standen, nach dem seit Oktober eskalierenden Konflikt zwischen Israel und Palästina, weiterhin im Mittelpunkt. Parallel dazu kämpfte das Vereinigte Königreich mit einer der höchsten Inflationsraten aller Industrieländer, was die Bank of England (BoE) zu einer aggressiven Anhebung der Zinssätze auf 5,25% veranlasste, wodurch dann die Kreditaufnahme auf ein Niveau wie zuletzt 2008 sank. Doch Ende Oktober begann sich das Marktgeschehen rasch zu drehen. Der nachlassende Inflationsdruck ermöglichte es der BoE, die Zinssätze auf den letzten Sitzungen nach 14 aufeinander folgenden Zinserhöhungen unverändert zu lassen. Dies veranlasste die Anleger zu der Annahme, dass wir uns dem Höhepunkt des Zinserhöhungszyklus nähern könnten, während positive Daten überraschten und die Überzeugung von einer sanften Landung stärkten. Das gab Aktien Rückenwind. Diese Stimmung gewann im März weiter an Fahrt, nachdem der Gouverneur der BoE, Andrew Bailey, angedeutet hatte, dass die Wirtschaft des Vereinigten Königreich so weit fortgeschritten sei, dass die Zentralbank die Zinsen senken könnte.

Der Teilfonds verzeichnete im Berichtsjahr eine positive Rendite und erreichte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Sektoren Industrie- und Finanzwerte trug zu den Renditen bei, wogegen die Untergewichtung von Verbrauchsgütern nur einen relativen Wertbeitrag leistete. Die Titelauswahl im Energiesektor belastete die Gewinne. Die Position im Rüstungsunternehmens Babcock International entwickelte sich gut. Gestützt wurden die Anteile durch die positiven Aussichten aufgrund des starken Auftragseingangs und der erreichbaren organischen Ziele, die sich auf einer wachsenden Basis von Kernaufgaben, bei denen Babcock über eine starke Präsenz verfügt, wachsenden Verteidigungsbudgets, neuen internationalen und angrenzenden Möglichkeiten und einer Neupositionierung des Geschäfts ergeben, sowie durch eine relativ anspruchslöse Bewertung. Auch die Position des in London ansässigen Geotechnikkonzerns Keller gewann an Wert, nachdem das Unternehmen in seinem letzten Steuerjahr eine solide Entwicklung mit einem leichten Umsatzanstieg und einem deutlichen Anstieg der Erträge verzeichnete. Die stabilen Preise des nordamerikanischen Geschäftsbereichs Suncoast Post-Tension und die gute Leistung bei Infrastrukturprojekten in Australien konnten die schwache Projekt- und Geschäftsentwicklung in Europa mehr als kompensieren. Im Finanzsektor gewann die Position des irischen Kreditgebers AIB Group an Wert, nachdem das Unternehmen angekündigt hatte, die Ausschüttungen für die Aktionäre um mehr als das Vierfache zu steigern, da höhere Zinssätze dazu beigetragen hatten, dass die Bank ihren Gewinn nach Steuern für das Gesamtjahr mehr als verdoppeln und ihre Rentabilitätsziele erhöhen konnte. Die Position des Schweizer Pharmakonzerns Roche wurde durch den bescheidenen Ausblick für 2024 belastet. Die jüngsten Herabstufungen scheinen jedoch der Vergangenheit anzugehören, und das Unternehmen verfügt über ein reifes Portfolio mit begrenzten kurzfristigen Risiken, während seine Wachstumsaussichten voraussichtlich stabiler werden.

Auch wenn die wirtschaftliche und geopolitische Unsicherheit wahrscheinlich anhalten wird, bieten die Bewertungen des im Vereinigten Königreich im Vergleich zu den Durchschnittswerten der Vergangenheit und anderen Märkten – sowie die große Divergenz in der Wertentwicklung zwischen den verschiedenen Teilen des Marktes – auf Sicht von drei bis fünf Jahren attraktive Möglichkeiten für britische Aktien. Die Tatsache, dass sie unbeliebt sind, bedeutet, dass die Manager nicht nur weiterhin unter dem Radar laufende Unternehmen mit hohem Kurssteigerungspotenzial über alle Branchen und Marktkapitalisierungen hinweg finden, sondern auch keine Kompromisse bei der Qualität eingehen müssen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
DCC (Vereinigtes Königreich)	3.507.548	3,98
Imperial Brands	3.453.488	3,92
Roche Holding	2.847.807	3,23
Aviva	2.528.066	2,87
Reckitt Benckiser Group	2.467.900	2,80
Natwest Group	2.387.289	2,71
Standard Chartered (Vereinigtes Königreich)	2.267.083	2,57
Keller Group	2.196.474	2,49
Barclays	1.943.090	2,20
Spire Healthcare Group	1.932.153	2,19

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	22,21
Industrie	16,85
Basiskonsumgüter	11,64
Offener Fonds	8,45
Gesundheitswesen	7,46
Rohstoffe	6,53
Energie	6,12
Nicht-Basiskonsumgüter	5,68
Versorgungsunternehmen	3,25
IT	2,01
Kommunikationsdienstleister	1,50
Immobilien	0,13

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2024**				Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (GBP)	10.02.2021	10.02.2021	8,7%	7,5%	-	-	-	32,4%	34,1%	9,1%	
A-ACC-Anteile (GBP)	18.08.2021	18.08.2021	8,7%	7,5%	-	-	-	10,4%	18,5%	3,7%	
A-ACC-Anteile (EUR)	11.09.2019	11.09.2019	11,6%	10,6%	-	-	-	27,7%	34,3%	5,4%	
I-Anteile (GBP)	26.06.2018	26.06.2018	9,8%	7,5%	30,4%	30,1%	5,5%	28,3%	31,6%	4,4%	
W-Anteile (GBP)	26.09.2018	26.09.2018	9,8%	7,5%	30,1%	30,1%	5,4%	26,1%	31,0%	4,2%	
Y-ACC-Anteile (GBP)	25.08.2021	25.08.2021	9,6%	7,5%	-	-	-	11,8%	18,4%	4,2%	

*Vergleichsindex: FTSE All Share Total Return Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5,358 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien aus Industrieländern legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum marginal hinter seinem Index zurück. Bestimmte Positionen im Finanzsektor gerieten unter Druck, während sich die Titelauswahl bei Gebrauchsgütern als lohnend erwies. Auf Einzeltitelebene wirkte sich der Verzicht auf teure Aktien wie das schnell wachsende Halbleiterunternehmen Nvidia und Meta Plattformen negativ auf die relative Rendite aus. Obwohl Prudential für das Geschäftsjahr 2023 ein ausgeglichenes Ergebnis vorlegte, war der Markt von den fehlenden Kapitalerträgen enttäuscht, da das Management organischen Wachstumsmöglichkeiten den Vorrang gab. Der biopharmazeutische Auftragshersteller Lonza Group hat seine Umsatzprognose für 2024 gesenkt. Diese Position wurde anschließend verkauft.

Die Manager suchen nach Unternehmen, die das Potenzial für einen absoluten Anstieg des Aktienkurses besitzen und über eine Veränderung oder einen Katalysator zur Realisierung dieses Anstiegs verfügen. Auf Sektorebene bleibt das Gesundheitswesen eine stark übergewichtete Position mit defensiven Wachstumschancen, da es ein vernünftiges Bewertungsniveau mit Widerstandsfähigkeit bei wirtschaftlichen Abschwüngen verbindet. Das Engagement im Finanzsektor setzt sich aus einer Kombination von qualitativ hochwertigen Bankunternehmen mit soliden Bilanzen, hoher Bonität und umsichtigen Zeichnungspraktiken, Versicherern mit starker Preissetzungsmacht, Börsenbetreibern und Anbietern von Zahlungsdienstleistungen zusammen. Der Versorgungssektor ist im Portfolio übergewichtet. Innerhalb des Sektors Informationstechnologie (IT) verteilt sich das Engagement auf eine Reihe von Positionen in den Bereichen Halbleiter, Software, Technologiekonglomerate sowie Hardware und Ausrüstung für Technologie.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	323.872.850	6,04
Alphabet (A)	204.984.400	3,83
Amazon.com	198.095.660	3,70
JPMorgan Chase	129.645.000	2,42
MasterCard	115.762.350	2,16
UnitedHealth Group	111.211.900	2,08
HCA Healthcare	99.043.200	1,85
Cencora	97.463.040	1,82
NextEra Energy	93.651.250	1,75
Cigna Group	87.318.000	1,63

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	65,95
Japan	8,43
Vereinigtes Königreich	5,91
Deutschland	3,38
Frankreich	3,22
Niederlande	3,15
Schweiz	2,13
Kanada	1,47
Belgien	1,25
Irland	1,16
Uruguay	1,07
Schweden	0,88

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	16,4%	18,4%	48,6%	64,4%	8,2%	109,2%	126,3%	7,8%
A-Anteile (EUR)	06.09.1996	08.10.1996	20,2%	22,2%	55,7%	72,3%	9,3%	675,3%	753,3%	7,7%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	28,6%	31,1%	52,6%	69,2%	8,8%	65,7%	89,2%	8,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	20,2%	22,2%	55,6%	72,3%	9,2%	98,9%	125,5%	8,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	15,9%	18,0%	48,2%	63,9%	8,2%	133,1%	147,6%	9,3%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	26,0%	28,0%	87,8%	108,0%	13,4%	89,6%	110,4%	13,6%
A-ACC-Anteile (SGD)	07.08.2015	07.08.2015	19,0%	21,0%	48,7%	64,7%	8,3%	90,1%	117,0%	7,6%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.05.2016	05.05.2016	21,0%	22,0%	61,0%	75,6%	10,0%	118,7%	139,7%	10,3%
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	28.03.2018	28.03.2018	12,7%	13,8%	40,9%	51,2%	7,1%	49,1%	66,2%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.03.2023	08.03.2023	14,2%	22,2%	-	-	-	16,8%	22,0%	14,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	10,5%	11,1%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	19,3%	22,2%	50,0%	72,3%	8,4%	125,0%	225,1%	3,5%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	17,5%	18,4%	56,2%	64,4%	9,3%	114,9%	126,0%	9,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	21,5%	22,2%	63,7%	72,3%	10,4%	111,6%	123,2%	9,3%
I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	3,8%	3,3%	-
RA-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	16,9%	18,4%	-	-	-	2,2%	7,9%	0,9%
RY-ACC-Anteile (EUR)	22.04.2020	22.04.2020	21,4%	22,2%	-	-	-	71,4%	81,0%	14,3%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	21,2%	22,2%	62,4%	72,3%	10,2%	236,9%	232,7%	12,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.07.2014	17.07.2014	17,3%	18,4%	54,9%	64,4%	9,1%	126,8%	126,3%	8,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2007	22.10.2007	21,3%	22,2%	62,4%	72,3%	10,2%	248,6%	249,6%	7,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.11.2017	22.11.2017	18,4%	18,4%	50,0%	56,2%	8,4%	57,2%	67,6%	7,3%

*Vergleichsindex: bis 31.12.1997 der FTSE World, bis 13.06.2014 ein zusammengesetzter Index, in den zu 60% der MSCI World (netto) und zu 40% der MSCI Europe ex-UK (netto) einfließen, danach der MSCI World (netto).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI World (Net) Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: MSCI World (Net) Hedged to JPY.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI World (Net) Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 332 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien der Region legten im Berichtsjahr zu. In Erwartung politischer Unterstützung aus China begann der Berichtszeitraum eher positiv. Die Veröffentlichung schwächerer makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors in China begrenzten jedoch die Gewinne in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums. Vor diesem Hintergrund gaben Aktien in China und Hongkong nach. Informationstechnologielastige Märkte (IT) mit Engagement in den USA, darunter taiwanische und südkoreanische Aktien, gewannen jedoch angesichts des Optimismus hinsichtlich KI und der Speichernachfrage. Auch australische Aktien zeigten eine robuste Performance.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die umfassende Schwäche des chinesischen Aktienmarktes belastete die bevorzugten Positionen in ENN Energy und China Yongda Automobile Services. Auch die in Hongkong ansässige AIA Group wurde von den Anlegern aufgrund ihrer Missachtung von China abgestraft, obwohl sich der Wert ihres Neugeschäfts verbesserte und der asiatische Markt insgesamt ein gesundes Wachstum verzeichnete. Die Stimmung der Anleger gegenüber Thai Beverage war gedämpft, da das Unternehmen nur ein enttäuschendes Umsatzvolumen meldete. Die Position des Elektronikherstellers Chicony Electronics stieg in Erwartung höherer Erträge angesichts der Hoffnung auf eine starke Erholung des PC-Marktes. Die Vorliebe des Marktes für südkoreanische Substanzwerte stütze die Aktien der Versicherungsgesellschaft Samsung Fire & Marine Insurance vor dem Hintergrund des Corporate Value Up Program (CVP) der Regierung.

Der Fondsmanager sucht nach Unternehmen, die über eine solide Geschäftsgrundlage und eine glaubwürdige Kapitalallokationspolitik verfügen und den Anlegern steigende Renditen und Dividendenzahlungen bieten sollten. Bevorzugt werden Unternehmen mit einem nachhaltigen Dividendenstrom, die sich auf solide Bilanzen und vorhersehbare Cashflows stützen. Swire Pacific wird wegen seiner diversifizierten Beteiligungen in den Bereichen Immobilieninvestitionen und -entwicklung, Luftfahrt, Industrie und Schifffahrtsservices bevorzugt. Das Unternehmen verfügt über eine starke Bilanz und verfolgt eine ermutigende Dividendenpolitik. China Yangtze Power ist eine weitere bevorzugte Beteiligung. Es ist das weltweit größte Wasserkraftunternehmen mit einer starken Bilanz und einer stabilen Dividendenpolitik.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	23.781.343	7,17
Samsung Electronics	18.312.495	5,52
Swire Pacific (A)	15.438.344	4,65
AIA Group	13.414.304	4,04
Singapore Exchange	11.336.319	3,42
Evolution Mining	11.021.785	3,32
Treasury Wine Estates	10.832.388	3,26
DBS Group Holdings	10.828.962	3,26
Thai Beverage	10.259.081	3,09
Embassy Office Parks REIT	10.009.398	3,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Australien	16,21
Taiwan-Gebiet	15,89
China	15,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	14,67
Korea	12,97
Singapur	8,97
Indien	5,32
Thailand	3,09
Indonesien	2,15
Vereinigtes Königreich	2,10
Japan	1,83
Finnland	1,10

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	16.12.2004	16.12.2004	3,5%	7,9%	30,5%	15,1%	5,5%	267,3%	282,1%	6,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	6,5%	10,5%	35,7%	16,1%	6,3%	92,4%	69,9%	6,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.07.2023	12.07.2023	-	-	-	-	-	3,9%	5,5%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	2,9%	3,3%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.07.2023	12.07.2023	-	-	-	-	-	2,3%	8,2%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.01.2013	24.01.2013	3,5%	7,9%	30,5%	15,1%	5,5%	81,0%	57,1%	5,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	16.10.2014	16.10.2014	3,1%	7,5%	30,1%	14,8%	5,4%	72,6%	54,0%	5,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.02.2023	22.02.2023	1,6%	10,3%	-	-	-	2,3%	8,8%	1,9%
B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	25.01.2023	25.01.2023	2,4%	7,9%	-	-	-	-2,2%	1,0%	-1,8%
RA-ACC-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,6%	7,4%	-
RA-MINCOME-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,6%	7,4%	-
RY-ACC-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,7%	7,4%	-
RY-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	6,9%	9,4%	-
RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,3%	9,5%	-
RY-QINCOME-Anteile (USD)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	5,7%	7,4%	-
RY-QINCOME-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	6,9%	9,4%	-
RY-QINCOME-Anteile (GBP)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	5,9%	8,5%	-
Y-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	4,3%	7,9%	36,1%	15,1%	6,4%	93,7%	69,0%	8,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	4,4%	7,9%	36,3%	15,1%	6,4%	93,5%	65,7%	7,9%

*Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan Index (Gross).

Vergleichsindex: MSCI AC Asia Pacific ex-Japan (Gross) Hedged to AUD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 494 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die robuste Titelauswahl im Finanzsektor erwies sich als lohnend, während die Untergewichtung des Technologiesektors die Rendite belastete. Auf Einzeltitelebene erholte sich das Private Equity-Unternehmen 3i Group, angetrieben durch die robuste Wertentwicklung einer seiner wichtigsten Investitionen in den Discounter Action sowie durch höhere prognostizierte Margen. Die italienische Bankengruppe UniCredit hat dank höherer Nettoerträge (NII) und einer starken Wertentwicklung in allen Segmenten für einen Wertzuwachs gesorgt. Bestimmte Aktien aus dem Versicherungssektor, wie z. B. Hannover Rückversicherung, entwickelten sich gut, da die wirtschaftlichen Aussichten weiterhin relativ positiv sind und das Zinsumfeld längerfristig Unterstützung bietet. Die Reckitt Benckiser Group hingegen musste nach enttäuschenden Quartalsergebnissen einen Kursrückgang hinnehmen, der auf ein geringes Umsatzvolumen und höhere Aufwendungen für Marketing und Innovation zurückzuführen ist. Auch das fehlende Engagement beim Anbieter von Lithographie-Werkzeugen ASML Holding belastete die relativen Renditen.

Der Teilfonds ist defensiv ausgerichtet. Auf Sektorebene behält der Manager seine langjährige Übergewichtung in Finanztiteln bei, bei denen qualitativ hochwertige Aktien, vor allem aus den Bereichen Versicherungen, Banken und Finanzdienstleistungen, gut vertreten sind. Der Teilfonds hat eine übergewichtete Allokation zu Industriewerten, wobei der Schwerpunkt auf Investitionsgüterunternehmen wie Epiroc und Ferrovial sowie auf Informationsdienstleistern wie RELX und Wolters Kluwer liegt. Weitere große absolute Sektorpositionen liegen in den Bereichen Gesundheitswesen, Verbrauchsgüter und Versorger. Dabei handelt es sich um klassisch „defensive“ Unternehmen, bei denen der Manager nach diversifizierten Unternehmen sucht, die in starken Endmärkten tätig sind. Parallel dazu bleibt das Portfolio in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter untergewichtet, da dort die Bewertungen überzogen sind und es weniger Möglichkeiten gibt, die strengen Anlagekriterien des Teilfonds zu erfüllen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
3i Group	23.519.655	4,76
Ferrovial	22.891.389	4,64
Allianz	22.566.941	4,57
Industria de Diseno Textil	17.706.882	3,59
Deutsche Boerse	14.998.119	3,04
Koninklijke Ahold Delhaize	14.364.197	2,91
RELX (NL)	14.162.986	2,87
TotalEnergies	13.862.121	2,81
Tryg	13.619.344	2,76
Sanofi	13.598.954	2,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	22,46
Frankreich	12,20
Spanien	11,14
Deutschland	9,99
Schweiz	7,81
Finnland	7,30
Irland	6,07
Niederlande	5,86
Italien	5,38
Schweden	4,18
Dänemark	2,76
Griechenland	1,73

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,7%	11,0%	41,0%	45,6%	7,1%	142,7%	165,7%	6,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	11,7%	11,0%	41,0%	45,6%	7,1%	141,6%	165,7%	6,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	11,0%	10,8%	42,0%	44,6%	7,3%	100,4%	117,9%	7,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	11,7%	11,0%	41,0%	45,6%	7,1%	63,6%	78,5%	6,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	11,7%	11,0%	41,0%	45,6%	7,1%	118,4%	142,0%	7,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	16.10.2014	16.10.2014	11,9%	11,8%	49,4%	55,4%	8,4%	107,0%	133,6%	7,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	13,0%	12,9%	53,2%	58,6%	8,9%	114,2%	132,3%	7,7%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	03.12.2012	03.12.2012	11,7%	11,0%	41,1%	45,6%	7,1%	119,2%	142,0%	7,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	11,0%	13,0%	-
B1-MDIST-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	6,0%	9,2%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	11,2%	11,0%	-	-	-	14,4%	13,3%	12,0%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22.02.2023	22.02.2023	11,1%	11,0%	-	-	-	14,4%	13,3%	12,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	11.07.2017	11.07.2017	12,8%	11,0%	48,6%	45,6%	8,2%	59,1%	57,6%	7,1%
I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	27.03.2024	27.03.2024	-	-	-	-	-	-0,1%	-0,7%	-
W-Anteile (GBP)	28.11.2018	28.11.2018	9,6%	7,9%	46,1%	44,6%	7,9%	54,7%	55,6%	8,4%
Y-ACC-Anteile (EUR)	02.11.2010	02.11.2010	12,7%	11,0%	47,2%	45,6%	8,0%	169,5%	165,7%	7,6%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	12,7%	11,0%	47,3%	45,6%	8,0%	69,1%	71,4%	5,8%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI Europe Index (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 12,089 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber aufgrund seiner permanenten defensiven Tendenz im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Sektorallokation beeinträchtigte die Wertentwicklung am stärksten, vor allem aufgrund des fehlenden Engagements in wachstumsorientierten US-Unternehmen mit Megakapitalisierung, die als Nutznießer von künstlicher Intelligenz (KI) angesehen werden, darunter Nvidia und einige andere Unternehmen mit Megakapitalisierung aus dem Technologiebereich. Aufgrund der Bewertungsdisziplin des Managers und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für den dividendenbasierten Total Return-Ansatz des Teilfonds ungeeignet. Parallel dazu meldete Roche Holding enttäuschende Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023, die die Erwartungen bei den Umsatzerlösen leicht verfehlten, bei den Erträgen jedoch im Rahmen lagen.

Das Portfolio bleibt defensiv positioniert. Der Fondsmanager legt großen Wert auf Qualität und hält überwiegend defensive Geschäftsmodelle mit soliden Bilanzen zu attraktiven Bewertungen. Aus Sektorperspektive hält dieser Teilfonds wichtige Titel bei Verbrauchsgütern, Versicherungen (ohne Leben), Finanzbörsen, Pharmazeutika und anderen Sektoren mit begrenzter Korrelation zum Wirtschaftswachstum. In anderen, eher zyklischen Marktsegmenten hält der Teilfonds eine Reihe reiferer Unternehmen aus dem Technologiebereich (insbesondere in der Halbleiter- und Metallwarenindustrie), die seine Anlagekriterien erfüllen. Der Manager hält auch Positionen in hochwertigen Industrieunternehmen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Unilever	516.758.136	4,27
RELX (NL)	473.592.035	3,92
Deutsche Boerse	459.355.586	3,80
Omnicom Group	407.368.035	3,37
Legrand	404.273.965	3,34
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	388.659.632	3,21
Sanofi	386.536.322	3,20
Colgate-Palmolive	385.520.533	3,19
Progressive	374.654.143	3,10
Iberdrola	365.411.854	3,02

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	29,12
Vereinigtes Königreich	14,02
Frankreich	12,79
Deutschland	9,17
Schweiz	8,01
Spanien	4,75
Finnland	4,39
Japan	4,26
Niederlande	4,24
Taiwan-Gebiet	3,00
Irland	2,30
Korea	1,74

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	04.05.2012	04.05.2012	7,5%	17,5%	35,8%	57,0%	6,3%	146,7%	195,3%	7,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	11,1%	21,3%	42,5%	64,6%	7,3%	72,8%	115,1%	6,5%
Svetových dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	13,2%	21,1%	53,6%	68,3%	9,0%	121,8%	150,7%	7,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	9,9%	17,6%	36,2%	49,6%	6,4%	175,2%	193,7%	8,6%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	19,5%	28,4%	70,9%	88,2%	11,3%	162,2%	196,0%	9,6%
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.06.2019	26.06.2019	11,0%	21,3%	-	-	-	40,9%	68,2%	7,3%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	23.01.2014	23.01.2014	10,4%	18,0%	39,9%	51,0%	7,0%	123,4%	147,0%	8,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	15.09.2016	15.09.2016	12,7%	20,6%	54,6%	69,3%	9,1%	94,3%	129,8%	9,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,3%	15,6%	50,9%	65,2%	8,6%	161,6%	182,6%	10,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	7,5%	17,5%	35,9%	57,0%	6,3%	72,3%	109,0%	7,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	22.09.2021	22.09.2021	5,6%	15,1%	-	-	-	4,0%	5,2%	1,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,5%	17,5%	35,8%	57,0%	6,3%	157,0%	203,3%	8,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,1%	21,3%	42,5%	64,6%	7,3%	215,3%	272,0%	9,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	10.05.2012	10.05.2012	7,1%	17,0%	35,5%	56,5%	6,3%	150,7%	202,6%	8,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	30.01.2012	30.01.2012	9,9%	20,1%	36,1%	57,3%	6,4%	177,9%	228,3%	8,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	11,9%	20,3%	49,7%	67,6%	8,4%	89,8%	129,0%	8,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	10,3%	18,0%	39,9%	51,0%	6,9%	130,2%	156,1%	8,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	11,1%	17,0%	47,2%	56,5%	8,0%	82,6%	110,3%	8,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	10.05.2017	10.05.2017	10,0%	17,9%	44,5%	59,4%	7,6%	65,4%	88,4%	7,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	7,5%	17,5%	35,8%	57,0%	6,3%	156,9%	203,3%	8,0%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Net Hedged to CZK.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Net Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI AC World Net Hedged to HUF.
 Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC World Net Hedged to AUD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Net Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: MSCI AC World Net Hedged to RMB.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Net Hedged to USD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: MSCI AC World Net Hedged to GBP.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Net Hedged to SGD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: MSCI AC World Net Hedged to CHF.
 Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI AC World Net Hedged to HKD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2024**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	11,1%	21,3%	42,5%	64,6%	7,3%	215,5%	272,0%	9,8%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,6%	2,0%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,6%	2,0%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	3,2%	6,0%	-
B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,2%	6,3%	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,5%	7,9%	-
B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	4,2%	6,3%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	10,5%	21,3%	38,9%	64,6%	6,8%	67,8%	129,2%	6,6%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,4%	17,6%	32,8%	49,6%	5,8%	58,3%	98,2%	5,9%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	9,3%	17,6%	32,7%	49,6%	5,8%	58,0%	98,2%	5,8%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	10,4%	21,3%	38,8%	64,6%	6,8%	68,3%	129,2%	6,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2014	10.03.2014	10,3%	21,3%	37,2%	64,6%	6,5%	117,1%	189,3%	7,9%
E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	9,1%	17,6%	31,1%	49,6%	5,6%	127,5%	178,6%	7,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.01.2012	30.01.2012	12,2%	21,3%	49,7%	64,6%	8,4%	254,6%	272,0%	10,9%
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	13,1%	20,3%	57,7%	67,6%	9,5%	113,1%	128,8%	9,0%
I-QDIST-Anteile (EUR)	24.06.2020	24.06.2020	12,2%	21,3%	-	-	-	44,6%	63,0%	10,0%
RY-Anteile (EUR)	10.08.2022	10.08.2022	12,1%	21,3%	-	-	-	14,6%	16,1%	8,2%
SR-ACC-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	10,2%	20,1%	37,5%	57,3%	6,6%	72,1%	123,2%	7,0%
SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	04.04.2016	04.04.2016	10,2%	20,1%	37,5%	57,3%	6,6%	72,2%	123,2%	7,0%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	9,0%	17,9%	47,7%	63,5%	8,1%	160,9%	196,7%	9,9%
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	02.06.2014	02.06.2014	9,0%	17,9%	47,7%	63,5%	8,1%	151,0%	187,6%	9,7%
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	23.01.2017	23.01.2017	12,3%	19,9%	48,4%	61,8%	8,2%	84,4%	100,8%	8,8%
Y-Anteile (EUR)	13.03.2019	13.03.2019	12,0%	21,3%	48,5%	64,6%	8,2%	54,6%	73,0%	8,9%
Y-ACC-Anteile (USD)	30.01.2012	30.01.2012	8,4%	17,5%	41,8%	57,0%	7,2%	183,8%	203,3%	8,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2017	13.12.2017	12,1%	21,3%	48,5%	64,6%	8,2%	69,9%	83,7%	8,7%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	16.03.2015	16.03.2015	8,3%	14,7%	37,2%	44,1%	6,5%	72,3%	78,1%	6,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.01.2012	30.01.2012	10,9%	17,6%	42,0%	49,6%	7,3%	201,9%	193,7%	9,4%
Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	24.11.2021	24.11.2021	6,4%	19,5%	-	-	-	4,7%	16,6%	1,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	13,1%	16,8%	-
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	12,0%	15,3%	-
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	8,4%	17,5%	-	-	-	4,3%	4,5%	1,8%
Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	8,4%	17,5%	41,9%	57,0%	7,2%	72,6%	93,8%	7,9%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.01.2015	26.01.2015	12,1%	21,3%	48,6%	64,6%	8,2%	96,3%	125,5%	7,6%

*Vergleichsindex: MSCI AC World Index (Net).

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: MSCI AC World Net Hedged to CZK.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: MSCI AC World Net Hedged to EUR.
Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: MSCI AC World Net Hedged to HUF.
Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI AC World Net Hedged to AUD.
Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: MSCI AC World Net Hedged to PLN.
Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: MSCI AC World Net Hedged to RMB.
Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI AC World Net Hedged to USD.
Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: MSCI AC World Net Hedged to GBP.
Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: MSCI AC World Net Hedged to SGD.
Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: MSCI AC World Net Hedged to CHF.
Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI AC World Net Hedged to HKD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 260 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber aufgrund seiner permanenten defensiven Tendenz im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück. Die Titelauswahl erwies sich als hinderlich, insbesondere in der Informationstechnologie, wobei die Verluste in erster Linie auf das fehlende Engagement in wachstumsorientierten US-Unternehmen mit Megakapitalisierung zurückzuführen sind, die als Nutznießer der künstlichen Intelligenz (KI) angesehen werden, darunter Nvidia und einige andere Technologiewerte dieser Kategorie. Aufgrund der Bewertungsdisziplin des Managers und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für den dividendenbasierten Total Return-Ansatz des Teilfonds ungeeignet. Parallel dazu meldete Roche enttäuschende Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023, die die Erwartungen bei den Umsatzerlösen leicht verfehlten, bei den Erträgen jedoch im Rahmen lagen.

Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie für Titelauswahl. Das Portfolio ist beiderseits gut diversifiziert, mit einer klaren defensiven Ausrichtung, die sich aus der Konzentration der Strategie auf Unternehmen mit stabilen Erträgen und starken Bilanzen ergibt. Die größte absolute und relative Sektorgewichtung entfällt auf Finanzwerte. Allerdings handelt es sich bei den Beständen in diesem Sektor in der Regel um qualitativ hochwertigere, defensive, sich langfristig ergänzende Unternehmen mit geringem Bilanzrisiko. Der Manager findet attraktive Möglichkeiten bei Versicherungsunternehmen, die keine Lebensversicherungen anbieten, sowie bei Finanzbörsen. Industriewerte sind ebenfalls stark übergewichtet. Das Engagement im Technologiesektor besteht aus Unternehmen, die die Hard- und Software für die Technologien liefern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Progressive	19.565.978	7,53
Arthur J Gallagher	13.853.193	5,33
Deutsche Boerse	11.740.305	4,52
Unilever	10.028.084	3,86
WW Grainger	9.964.233	3,83
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	9.672.458	3,72
RELX (NL)	9.557.614	3,68
Admiral Group	8.918.500	3,43
Iberdrola	8.710.162	3,35
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	8.251.107	3,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	37,18
Vereinigtes Königreich	17,00
Deutschland	8,24
Frankreich	7,93
Spanien	7,41
Schweiz	4,54
Japan	4,19
Taiwan-Gebiet	3,18
Niederlande	3,11
Irland	2,84
Indien	1,66
Bermuda	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	9,6%	17,5%	51,8%	57,0%	8,7%	91,7%	111,0%	6,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.07.2014	15.07.2014	13,3%	21,3%	59,1%	64,6%	9,7%	142,4%	167,7%	9,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	13,2%	21,3%	-	-	-	48,5%	52,0%	11,3%
I-Anteile (USD)	10.01.2014	10.01.2014	10,8%	17,5%	59,9%	57,0%	9,8%	124,2%	130,5%	8,1%
I-ACC-Anteile (USD)	18.11.2013	18.11.2013	10,7%	17,5%	59,9%	57,0%	9,8%	126,7%	130,1%	8,1%
W-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,1%	17,9%	-	-	-	44,1%	47,0%	10,2%
X-ACC-Anteile (GBP)	15.01.2020	15.01.2020	12,2%	17,9%	-	-	-	52,2%	47,3%	10,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	15.07.2014	15.07.2014	10,5%	17,5%	58,4%	57,0%	9,6%	107,3%	111,0%	7,7%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,1%	21,3%	-	-	-	53,0%	52,0%	12,3%

*Vergleichsindex: MSCI World High Dividend Yield Index (Net) bis 14.07.2014; danach MSCI AC World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 6 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene bremste die übergewichtete Position in Kommunikationsdienstleistungen die Gewinne, während sich die robuste Titelauswahl bei Finanztiteln als lohnend erwies. Auf Einzeltitelebene legte die Aktie des Telekommunikations- und Digitaldienstleisters Elisa zu, da sich der Erlös aus Mobilservices (MSR, Mobile Service Revenue) aufgrund von Upselling auf Basis von Geschwindigkeit weiterhin gut entwickelt. Die Reckitt Benckiser Group musste nach enttäuschenden Quartalsergebnissen einen Kursrückgang hinnehmen, der auf ein geringes Umsatzvolumen und höhere Aufwendungen für Marketing und Innovation zurückzuführen ist. Auch das fehlende Engagement beim Anbieter von Lithographie-Werkzeugen ASML Holding belastete die relativen Renditen. Umgekehrt erholte sich das Private Equity-Unternehmen 3i Group, angetrieben durch die robuste Wertentwicklung einer seiner wichtigsten Investitionen in den Discounter Action sowie durch höhere prognostizierte Margen. UniCredit hat dank höherer Nettoerträge (NII) und einer starken Wertentwicklung in allen Segmenten für einen Wertzuwachs gesorgt.

Der Teilfonds ist defensiv ausgerichtet. Auf Sektorebene behält der Manager seine langjährige Übergewichtung in Finanztiteln bei, bei denen qualitativ hochwertige Aktien, vor allem aus den Bereichen Versicherungen, Banken und Finanzdienstleistungen, gut vertreten sind. Der Teilfonds hat eine übergewichtete Allokation zu Industriewerten, wobei der Schwerpunkt auf Investitionsgüterunternehmen wie Epiroc und Ferroviol sowie auf Informationsdienstleistern wie RELX und Wolters Kluwer liegt. Weitere große absolute Sektorpositionen liegen in den Bereichen Gesundheitswesen, Verbrauchsgüter und Versorger. Dabei handelt es sich um klassisch „defensive“ Unternehmen, bei denen der Manager nach diversifizierten Unternehmen sucht, die in starken Endmärkten tätig sind. Parallel dazu bleibt das Portfolio in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter untergewichtet, da dort die Bewertungen überzogen sind und es weniger Möglichkeiten gibt, die strengen Anlagekriterien des Teilfonds zu erfüllen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
3i Group	353.135	5,80
Allianz	319.387	5,25
Ferrovial	275.571	4,53
RELX (NL)	240.056	3,94
Unilever	227.161	3,73
Industria de Diseno Textil	208.465	3,42
Sanofi	201.704	3,31
Deutsche Boerse	199.990	3,28
Elisa (A)	195.730	3,21
Enel	174.780	2,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	18,80
Spanien	11,85
Deutschland	10,93
Frankreich	10,36
Irland	8,84
Schweiz	8,21
Finnland	8,16
Italien	6,74
Niederlande	3,48
Schweden	3,39
Dänemark	2,31
Belgien	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,3%	11,0%	-	-	28,1%	35,7%	7,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,4%	11,0%	-	-	28,1%	35,7%	7,9%
A-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	9,4%	11,0%	-	-	28,1%	35,7%	7,9%
W-ACC-Anteile (GBP)	20.01.2021	20.01.2021	7,3%	7,9%	-	-	26,8%	30,5%	7,5%
W-GDIST-Anteile (GBP)	12.05.2021	12.05.2021	7,3%	7,9%	-	-	22,9%	25,5%	7,2%
Y-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,4%	11,0%	-	-	31,8%	35,7%	8,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,3%	11,0%	-	-	31,7%	35,7%	8,8%
Y-GDIST-Anteile (EUR)	20.01.2021	20.01.2021	10,3%	11,0%	-	-	31,8%	35,7%	8,8%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 376 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Aktien zogen jedoch in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus nährten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April auf 50,0 und lag damit unter dem Wert von 51,9 im März und unter den Erwartungen von 52,0. Angesichts eines erneuten Rückgangs der Auftragseingänge bremsten Hersteller ihre Kaufaktivitäten.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Auf Sektorebene belastete die Titelauswahl im Gesundheitswesen die Gewinne, während sich das Engagement im Finanzsektor als lohnend erwies. Auf Einzeltitelebene wirkte sich der Verzicht auf eine Position in Nvidia negativ auf die relative Rendite aus. Die Position in Roche hat die Umsatzerwartungen für das Geschäftsjahr 2023 leicht verfehlt, die Erträge blieben jedoch im Rahmen. Der Konsumgüterhersteller Reckitt Benckiser Group blieb nach einem negativen Urteil in einem Rechtsstreit über seine Babynahrung unter Druck. Ermutigend war, dass das Private Equity-Unternehmen 3i Group, angetrieben durch die robuste Wertentwicklung einer seiner wichtigsten Investitionen in den Discounter Action sowie durch höhere prognostizierte Margen, einen Renditebeitrag beisteuerte. Aufgrund des zunehmenden Optimismus in Bezug auf KI erholte sich Taiwan Semiconductor zusammen mit der künstlichen Intelligenz (KI).

Der Teilfonds strebt Erträge mit Aussicht auf Kapitalzuwachs an. Die Erträge des Portfolios werden durch eine Überschreibungsstrategie gesteigert, bei der Kaufoptionen auf Positionen gezeichnet werden, die im Portfolio gehalten werden. Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie für Titelauswahl. Jede Position wird aufgrund ihrer Ausgewogenheit in Bezug auf Nachhaltigkeit, Qualität, Bewertung und Erträge gehalten. Das Portfolio ist aus regionaler und sektoraler Sicht gut diversifiziert, mit einer klaren defensiven Ausrichtung, die sich aus der Konzentration der Strategie auf Unternehmen mit stabilen Erträgen und starken Bilanzen ergibt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	17.132.186	4,56
3i Group	15.980.013	4,25
Allianz	12.630.981	3,36
Samsung Electronics	12.616.790	3,36
Deutsche Boerse	12.211.254	3,25
Ferrovial	11.786.791	3,14
Sanofi	11.348.032	3,02
Admiral Group	10.267.199	2,73
Unilever	10.166.977	2,71
UPM-Kymmene	9.842.306	2,62

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	17,88
Frankreich	9,49
Spanien	8,52
USA	7,50
Finnland	7,00
Taiwan-Gebiet	6,96
Deutschland	6,61
Schweiz	6,25
Irland	5,32
Schweden	3,87
Korea	3,36
Singapur	3,35

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	9,2%	17,5%	-	-	-	7,8%	15,8%	2,6%
A-Anteile (EUR)	01.09.1999	30.09.1999	12,8%	21,3%	15,2%	36,8%	2,9%	49,8%	88,4%	1,7%
A-Anteile (GBP)	08.09.2000	02.10.2000	9,8%	17,9%	14,3%	35,9%	2,7%	76,8%	128,2%	2,4%
A-ACC-Anteile (USD)	09.06.2021	09.06.2021	9,2%	17,5%	-	-	-	5,5%	10,9%	1,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	12,8%	21,3%	15,2%	36,8%	2,9%	116,3%	175,5%	4,5%
A-ACC-Anteile (HUF)	26.10.2022	26.10.2022	18,3%	27,0%	-	-	-	14,1%	19,3%	9,1%
A-GDIST-Anteile (EUR)	26.05.2021	26.05.2021	12,9%	21,3%	-	-	-	21,2%	28,1%	6,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	11,1%	15,6%	-	-	-	15,2%	14,7%	6,7%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	9,2%	17,5%	-	-	-	6,5%	5,0%	2,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	09.02.2022	09.02.2022	8,8%	17,0%	-	-	-	5,8%	7,8%	2,6%
A-MDIST-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	9,2%	17,5%	-	-	-	7,8%	15,8%	2,6%
A-MDIST-Anteile (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	8,8%	17,0%	-	-	-	6,9%	13,0%	2,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.11.2021	10.11.2021	9,2%	17,5%	-	-	-	6,5%	5,0%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.05.2021	26.05.2021	8,9%	17,0%	-	-	-	6,9%	13,0%	2,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	26.05.2021	26.05.2021	11,6%	20,1%	-	-	-	9,2%	15,4%	3,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	14,1%	20,3%	21,9%	40,0%	4,0%	28,0%	47,3%	4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	12,6%	18,0%	13,5%	20,3%	2,6%	19,2%	29,9%	3,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.12.2018	12.12.2018	13,1%	19,1%	19,7%	35,7%	3,7%	25,3%	43,3%	4,3%
B-ACC-Anteile (USD)	08.11.2023	08.11.2023	-	-	-	-	-	10,1%	14,7%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	08.11.2023	08.11.2023	-	-	-	-	-	10,1%	14,7%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	01.09.2000	11.09.2000	12,0%	21,3%	10,9%	36,8%	2,1%	-9,4%	50,5%	-0,4%
I-Anteile (USD)	26.05.2021	26.05.2021	10,4%	17,5%	-	-	-	9,4%	12,1%	3,1%
I-ACC-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	10,3%	17,5%	-	-	-	11,2%	15,8%	3,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2017	31.05.2017	14,0%	21,3%	21,0%	36,8%	3,9%	23,7%	41,3%	3,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	10,7%	17,9%	19,3%	35,9%	3,6%	66,1%	95,4%	5,1%
W-GDIST-Anteile (GBP)	09.06.2021	09.06.2021	11,4%	17,9%	-	-	-	22,8%	25,2%	7,4%

*Vergleichsindex: FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Telecommunication Services (Net) bis 16.04.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).
 Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-Anteile (USD)	12.05.2021	12.05.2021	10,2%	17,5%	-	-	-	10,6%	15,8%	3,5%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	13,8%	21,3%	20,2%	36,8%	3,7%	63,9%	92,0%	4,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.11.2017	08.11.2017	10,2%	17,5%	14,4%	30,5%	2,7%	19,2%	38,2%	2,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.03.2008	25.03.2008	13,8%	21,3%	20,2%	36,8%	3,7%	132,7%	166,7%	5,4%
Y-GDIST-Anteile (EUR)	09.06.2021	09.06.2021	13,8%	21,3%	-	-	-	23,3%	26,4%	7,5%
Y-QDIST-Anteile (USD)	22.09.2021	22.09.2021	10,1%	17,5%	-	-	-	10,1%	9,2%	3,8%

*Vergleichsindex: FTSE Global Telecommunications Services (5% Capped) bis 29.09.2006; MSCI AC World Telecommunication Services (Net) bis 16.04.2021; danach MSCI ACWI Index (Net).
 Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to AUD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to CNY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to HKD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI ACWI Index (Net) Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 981 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem globalen Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber aufgrund seiner permanenten defensiven Tendenz im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück. Die Titelauswahl erwies sich als hinderlich, insbesondere in der Informationstechnologie, in erster Linie aufgrund des fehlenden Engagements in wachstumsorientierten US-Unternehmen mit Megakapitalisierung, die als Nutznießer der künstlichen Intelligenz (KI) angesehen werden, darunter Nvidia und einige andere Technologiewerte dieser Kategorie. Aufgrund der Bewertungsdisziplin des Managers und der geringen oder fehlenden Ausschüttungen dieser Unternehmen sind sie für den dividendenbasierten Total Return-Ansatz des Teilfonds ungeeignet. Parallel dazu meldete Roche enttäuschende Ergebnisse für das Geschäftsjahr 2023, die die Erwartungen bei den Umsatzerlösen leicht verfehlten, bei den Erträgen jedoch im Rahmen lagen.

Der Teilfonds konzentriert sich auf nachhaltige Unternehmen mit ausgeprägten Merkmalen in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung (Environmental, Social, and Governance – ESG). Die Gewichtung der Regionen und Sektoren ist das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes der Strategie für Titelauswahl. Das Portfolio ist beiderseits gut diversifiziert, mit einer klaren defensiven Ausrichtung, die sich aus der Konzentration der Strategie auf Unternehmen mit stabilen Erträgen und starken Bilanzen ergibt. Die größte absolute und relative Sektorgewichtung entfällt auf Finanzwerte. Allerdings handelt es sich bei den Beständen in diesem Sektor in der Regel um qualitativ hochwertigere, defensive, sich langfristig ergänzende Unternehmen mit geringem Bilanzrisiko. Der Manager findet attraktive Möglichkeiten bei Versicherungsunternehmen, die keine Lebensversicherungen anbieten, sowie bei Finanzbörsen. Industriewerte sind ebenfalls stark übergewichtet. Das Engagement im Technologiesektor besteht aus Unternehmen, die die Hard- und Software für die Technologien liefern.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Progressive	76.636.738	7,81
RELX (NL)	54.229.263	5,53
Marsh & McLennan	48.507.089	4,94
Deutsche Boerse	48.042.174	4,90
Unilever	44.802.605	4,57
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	39.551.831	4,03
Wolters Kluwer	38.431.239	3,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	36.952.170	3,77
Admiral Group	34.844.302	3,55
Iberdrola	34.537.538	3,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	35,15
Vereinigtes Königreich	16,16
Deutschland	8,93
Frankreich	8,38
Spanien	6,74
Schweiz	4,98
Japan	4,53
Niederlande	3,92
Taiwan-Gebiet	3,77
Irland	2,39
Bermuda	1,70
Indien	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-ACC-Anteile (USD)	22.06.2017	22.06.2017	10,9%	17,5%	53,5%	58,4%	8,9%	77,1%	85,4%	8,7%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	18.08.2021	18.08.2021	7,7%	21,3%	-	-	-	5,0%	19,6%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	13,6%	21,3%	54,5%	66,0%	9,1%	74,9%	93,4%	8,5%
A-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	14,4%	21,7%	89,0%	102,8%	13,6%	118,1%	142,0%	12,0%
A-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	17,8%	25,7%	70,3%	82,8%	11,2%	109,3%	133,0%	11,4%
A-GDIST-Anteile (EUR)	13.04.2022	13.04.2022	13,6%	21,3%	-	-	-	16,3%	14,3%	7,6%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	13,5%	21,3%	-	-	-	47,5%	52,0%	11,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	6,9%	11,0%	-
B1-MDIST-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	5,4%	8,3%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	12,7%	21,3%	-	-	-	49,0%	63,3%	10,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	22.06.2017	22.06.2017	14,8%	21,3%	62,7%	66,0%	10,2%	87,4%	93,4%	9,6%
I-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2020	24.06.2020	11,7%	17,9%	-	-	-	50,2%	53,6%	11,1%
I-ACC-Anteile (NOK)	22.06.2017	22.06.2017	15,6%	21,7%	98,8%	102,8%	14,7%	134,0%	142,0%	13,2%
I-ACC-Anteile (SEK)	22.06.2017	22.06.2017	19,1%	25,7%	79,3%	82,8%	12,4%	125,6%	133,0%	12,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	22.07.2020	22.07.2020	11,5%	17,9%	-	-	-	43,5%	47,0%	10,0%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	15,7%	21,3%	-	-	-	66,7%	58,7%	15,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	25.04.2018	25.04.2018	14,5%	21,3%	61,1%	66,0%	10,0%	85,3%	91,7%	10,8%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	26.08.2020	26.08.2020	14,5%	21,3%	-	-	-	52,1%	52,0%	12,1%

* Vergleichsindex: MSCI ACWI ESG Leaders (Net) Index bis 31.12.2019; danach MSCI AC World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 4 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das Engagement mit reinen Long-Positionen in europäischen Aktien trug zu den absoluten Renditen bei, während das marktneutrale Portfolio die Wertentwicklung ebenfalls stützte. Auf absoluter Basis trugen die Positionen in Associated British Foods, Inditex, Vonovia und NatWest Group in der reinen Long-Allokation zu europäischen Aktien zu den Gewinnen bei, während die Positionen in Reckitt Benckiser und Prudential zu den gehörten, die die Rendite am meisten schmälerten.

Der Teilfonds ermöglicht durch eine Auswahl von bis zu 30 überzeugenden Ideen ein Engagement an den europäischen Aktienmärkten und strebt eine geringere erwartete Volatilität als die europäischen Aktienindizes an. Dies geschieht durch den Ausschluss der qualitativ schlechtesten, volatileren Quintile von Unternehmen sowie von Unternehmen mit hoher Qualität, die zu ungewöhnlich hohen Bewertungen gehandelt werden. Der Teilfonds beurteilt zudem die volatilitätsbereinigten erwarteten Renditen mit der 10%igen Hurdle Rate, die über 3-5 Jahre erforderlich ist, um die Volatilität unter Kontrolle zu halten. Dadurch wird das Aktienengagement reduziert, wenn sich das Risiko-Ertrags-Verhältnis bei einzelnen Aktien verschlechtert. Durch die Umstellung der Alpha-Generierung auf ein Portfolio von Long/Short-Ratings von Analysten (Abschaffung des Beta) wollen die Manager das Risiko erheblicher Portfolioverluste bei Marktrückgängen verringern. Die größten Engagements des Teilfonds bestehen in den Sektoren Verbrauchsgüter, Gesundheitswesen und Finanzen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Roche Holding	206.254	4,78
Koninklijke Ahold Delhaize	196.293	4,55
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	190.979	4,42
Sanofi	166.055	3,85
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	152.829	3,54
Industria de Diseno Textil	140.162	3,25
Associated British Foods	134.723	3,12
Reckitt Benckiser Group	129.617	3,00
Vonovia	125.843	2,92
Ryanair Holdings (IE)	110.894	2,57

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	31,36
Deutschland	10,91
Niederlande	9,51
Frankreich	8,31
Schweiz	7,57
Schweden	7,45
Irland	5,66
Spanien	5,11
Italien	2,52
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,48
Dänemark	1,70
Finnland	1,24

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	4,1%	11,0%	-	-	-0,8%	20,4%	-0,3%
I-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	5,2%	11,0%	-	-	2,1%	20,4%	0,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	15.07.2021	15.07.2021	2,2%	7,9%	-	-	1,8%	20,6%	0,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	15.07.2021	15.07.2021	5,0%	11,0%	-	-	1,6%	20,4%	0,6%

*Vergleichsindex: MSCI Europe Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 64 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die Aktienkurse in der Region Pazifik ohne Japan sind im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis zum April 2024 angestiegen. Die Erwartung politischer Unterstützung aus China hob die Stimmung, doch wurden die Gewinne teilweise durch die Veröffentlichung verhaltener makroökonomischer Daten und die erneute Belastung des Finanz- und Immobiliensektors kompensiert. Indische Aktien erholten sich aufgrund des starken Wirtschaftswachstums, während japanische Aktien aufgrund ausgedehnter Käufe ausländischer Anleger wegen der Entwicklungen im Bereich der Unternehmensführung zulegten. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln stiegen auf US-Dollar lautende asiatische Investment Grade-Anleihen und hochverzinsliche Anleihen, da sich die Spreads verengten.

Der Teilfonds erzielte Erträge im Einklang mit seinem Ziel, wies jedoch im Berichtszeitraum leicht negative Renditen auf. Die Allokation zu asiatischen Aktien unterstützte die Wertentwicklung. Auch die taktischen Positionen in Finanzwerten, Japan und Indien generierten einen erheblichen Mehrwert. Die Allokation zu asiatischen Investment Grade-Anleihen und hochverzinsliche Anleihen profitierte von der positiven Stimmung im Zusammenhang mit den gezielten Maßnahmen der chinesischen Politik zur Ankurbelung der Wirtschaft. Chinesische Aktien belasteten die Renditen aufgrund von Wachstumssorgen, während Infrastrukturaktien durch steigende Renditen im Berichtszeitraum negativ beeinflusst wurden.

Asien erlebte vor dem Hintergrund einer niedrigeren Inflation und einer akkommodierenden Geldpolitik günstige Bewertungen und eine negative Stimmung. Im Laufe des Jahres wurde das Engagement in US-Schatzpapieren verkauft und die Position in asiatischen Investment Grade-Anleihen und hochverzinslichen Anleihen wurde verkleinert. Aufgrund der Präferenz des Managements für idiosynkratische Schwellenmarktzinsen wurde stattdessen eine Position in asiatischen Schwellenmarktanleihen aufgenommen. Bei Aktien wurde das Engagement in asiatischen und chinesischen Titeln angesichts der schleppenden Erholung in China verringert. Die Manager veräußerten auch ihr Engagement in chinesischen Immobilien- und japanischen Finanztiteln. Stattdessen eröffneten sie Positionen in japanischen Aktien, die von Unternehmensreformen und einem schwachen Yen profitieren dürften, sowie in taiwanesischen Aktien, deren positive Aussichten vom Thema künstliche Intelligenz angetrieben werden. Bei den alternativen Anlagen wurden die Positionen in Erfolgsgaranten konsolidiert und die Positionen in Goldminen und einer Volatilitätsstrategie wurden aufgestockt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 5,06% 23/05/2024	2.913.780	4,56
iShares MSCI Taiwan UCITS ETF	2.783.788	4,36
Taiwan Semiconductor Manufacturing	2.038.152	3,19
Indonesia 7,00% 15/02/2033	1.504.756	2,36
Japan 0,00% 07/05/2024	1.439.997	2,25
Japan 0,00% 13/05/2024	1.250.198	1,96
Samsung Electronics	1.217.710	1,91
VanEck Gold Miners UCITS ETF	1.201.127	1,88
Assenagon Alpha Volatility	1.029.145	1,61
Tencent Holdings	805.516	1,26

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	13,06
Korea	8,21
Japan	7,06
Indonesien	6,92
Australien	6,83
Irland	6,65
Taiwan-Gebiet	6,52
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	6,40
USA	5,46
Singapur	5,01
Britische Jungferninseln	4,38
Indien	4,24

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	31.05.2016	31.05.2016	-0,6%	-15,7%	-3,4%	3,6%	0,4%
A-ACC-Anteile (HUF)	24.04.2019	24.04.2019	7,7%	6,6%	1,3%	7,1%	1,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	-2,6%	-23,6%	-5,3%	-21,6%	-4,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	23.02.2017	23.02.2017	-2,3%	-21,4%	-4,7%	-10,7%	-1,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	-0,6%	-15,7%	-3,4%	0,9%	0,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	-2,3%	-18,7%	-4,1%	-12,4%	-2,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	23.02.2017	23.02.2017	-0,5%	-15,7%	-3,4%	-4,0%	-0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	23.02.2017	23.02.2017	1,7%	-15,6%	-3,3%	-7,0%	-1,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	23.10.2019	23.10.2019	-2,3%	-	-	-18,7%	-4,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	-2,4%	-23,8%	-5,3%	-21,9%	-4,2%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	-3,1%	-25,9%	-5,8%	-24,3%	-4,7%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.07.2018	11.07.2018	-3,2%	-26,4%	-5,9%	-24,8%	-4,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.04.2019	10.04.2019	3,9%	-8,1%	-1,7%	-7,9%	-1,6%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 432 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien und Anleihen erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurde der Markt durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt.

Der Teilfonds schüttete Erträge in Übereinstimmung mit seinem Ziel aus und erzielte im Berichtszeitraum positive Renditen. Das Engagement in europäischen hochverzinslichen Anleihen und Investment Grade-Anleihen trug positiv zur Wertentwicklung bei, da sich die Kreditspreads verengten. Die Allokation zu Hybridanleihen und Anleihen in lokaler Währung sowie Strategien strukturierte Kredite trugen ebenfalls zum Gewinn bei. Da die europäischen Märkte eine positive Dynamik aufwiesen, wirkte sich das Engagement in Aktien förderlich aus. Dies wurde jedoch teilweise durch das Engagement in Anteilsbeständen in den Bereichen erneuerbare Energien und soziale Infrastruktur kompensiert.

Angesichts der Tatsache, dass die Märkte in nächster Zeit wahrscheinlich resilienter sein werden, sind die Manager bereit, taktisch größere Risiken einzugehen. Bevorzugt werden Aktien als liquide und qualitativ hochwertige Möglichkeit, Beta hinzuzufügen. Parallel dazu bleiben sie bei Hochrisikokrediten zurückhaltend. Auch gegenüber Durations-Vermögenswerten sind sie zurückhaltend eingestellt. Angesichts des Inflationsdrucks reduzierten die Manager im Laufe des Jahres das Zinsrisiko im Portfolio. Hierzu verringerten sie das Engagement in Investment Grade-Anleihen und erhöhten gleichzeitig die Absicherung der Duration in Deutschland. Aufgrund guter Fundamentaldaten und der zurückhaltenden Haltung der Europäischen Zentralbank (EZB) steigerten sie ihr Engagement in italienischen und spanischen Staatsanleihen. Auch das Engagement in europäischen hochverzinslichen Anleihen wurde angesichts der vorsichtigen Haltung der Manager reduziert. Bei den Aktien wurden Positionen in europäischen Qualitätsaktien verkauft. Die Erlöse wurden in europäische Dividendenaktien umgeschichtet, die sich durch hohe Qualität, stabile Erträge und ihre defensive Haltung auszeichnen. Die Manager verkauften Positionen in europäischen Energiewerten und Aktien aus dem Vereinigten Königreich, da ihr Glaube an deren Erfolg zurückging. Parallel dazu wurde das Engagement in alternativen Anlagen reduziert, während einige strukturierte Kredit-, Infrastruktur- und andere Wachstumsaktien verkauft wurden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 3,52% 17/07/2024	19.140.293	4,43
Germany 3,03% 15/05/2024	7.516.968	1,74
Italy 2,95% 15/02/2027	5.039.695	1,17
Spain 2,80% 31/05/2026	4.946.148	1,15
3i Group	4.878.271	1,13
Ferrovial	4.838.580	1,12
Allianz	4.676.637	1,08
UK Treasury 5,18% 08/07/2024	4.669.835	1,08
Industria de Diseno Textil	4.067.455	0,94
Fidelity Inv Funds ICVC - Enhanced Income Fund	4.046.527	0,94

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	23,87
Deutschland	13,01
Irland	9,39
Frankreich	8,35
Niederlande	6,37
Spanien	6,30
Italien	4,63
Luxemburg	2,82
USA	2,59
Schweiz	2,38
Finnland	1,92
Schweden	1,89

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	17.10.1994	17.10.1994	6,1%	-	4,8%	0,9%	420,7%	-	5,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	6,1%	-	4,8%	0,9%	69,4%	-	3,0%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	8,0%	-	15,3%	2,9%	46,6%	-	3,9%
A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	7,3%	-	-	-	1,7%	-	0,8%
A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	8,1%	10,9%	-	-	3,5%	13,4%	1,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	22.11.2016	22.11.2016	6,1%	-	4,8%	0,9%	14,7%	-	1,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	09.02.2022	09.02.2022	6,1%	8,6%	-	-	-3,7%	3,7%	-1,7%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,1%	-	-	-	2,6%	-	0,6%
D-ACC-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6%	-	-	-	0,4%	-	0,1%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6%	-	-	-	0,4%	-	0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.03.2007	19.03.2007	5,6%	-	2,0%	0,4%	46,3%	-	2,2%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	5,6%	-	-	-	0,1%	-	-
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	6,9%	8,6%	-	-	1,0%	9,6%	0,5%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	6,7%	-	7,7%	1,5%	88,1%	-	4,0%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	13.11.2019	13.11.2019	6,7%	-	-	-	5,3%	-	1,2%

*Vergleichsindex: MSCI EMU index (Net) 31.10.2008 - heute 59%, FTSE EMU Government Bond Index 31.10.2008 - heute 41%.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: MSCI EMU Index (Net) Hedged to USD 31.10.2008 - heute 59%, FTSE EMU Government Bond Index Hedged to USD 31.10.2008 - heute 41%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 49 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Besorgnisse angesichts der Schuldenobergrenze und die Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Staatsanleihen wurden abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums verdrängten die Märkte die Erwartung einer Zinssenkung, und die aggressiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Fidelity Funds - Global Multi Asset Defensive Fund strebt ein gegenüber einem Mischindex, der zu 20% aus dem MSCI All Country World Net Total Return EUR Index und zu 80% aus dem Bloomberg Global Aggregate EUR Hedged Index gebildet wird, über einen rollierenden Dreijahreszeitraum ein besseres Downside-Profil an. Dies ist ein Ziel und keine Garantie. Der Teilfonds verwendet keinen Vergleichsindex für Wertentwicklungszwecke. Der Teilfonds generierte im Berichtszeitraum positive Renditen. Die Allokation zu japanischen Aktien und globalen festverzinslichen Schuldtiteln trug am meisten zu den Erträgen bei. Die Gewinne auf dem japanischen Aktienmarkt wurden durch ausgedehnte Käufe von Anlegern aus Übersee angetrieben. Die Marktteilnehmer wurden durch einen stetigen Strom von Entwicklungen im Bereich der Unternehmensführung und durch weitgehend positive Inlandserträge ermutigt.

Das Management des Teilfonds wechselte am 1. Januar 2024. Mario Baronci und Becky Qin wurden die neuen Portfolio-Manager. Während das Anlageziel des Teilfonds unverändert bleibt, haben sich die Portfoliostruktur und die Allokation der Vermögenswerte geändert: Sie wechselte von einer Core-, Defensive- und Alpha-Positionierung hin zu einer Strategic Asset Allocation-, Tactical Asset Allocation- und Hedging-Positionierung.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
iShares Physical Gold ETC	2.092.381	4,31
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	1.934.039	3,99
L&G ESG Emerg Mkts Gov Bond USD 0-5 Yr UCITS ETF	1.815.181	3,74
Austria 2,89% 20/02/2030	1.715.006	3,54
Netherland 2,75% 15/07/2030	1.711.684	3,53
France 2,90% 25/11/2030	1.710.653	3,53
Spain 0,10% 30/04/2031	1.291.438	2,66
Norway 1,50% 19/02/2026	1.271.571	2,62
Germany 2,40% 15/11/2030	1.262.155	2,60
UBS Irl Fund Sol. - CMCI ex-Agri. SF UCITS ETF	1.153.450	2,38

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	20,32
Irland	18,04
Frankreich	6,42
Niederlande	5,14
Vereinigtes Königreich	5,13
China	3,96
Österreich	3,92
Deutschland	3,83
Spanien	3,55
Japan	3,04
Norwegen	2,85
Schweiz	2,41

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	18.09.2009	18.09.2009	3,9%	-14,4%	-3,1%	13,1%	0,8%
Vermögens. Def A-Anteile (EUR)	08.02.2016	08.02.2016	3,9%	-10,8%	-2,3%	-9,4%	-1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	4,0%	-14,3%	-3,0%	22,0%	1,3%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	2,9%	-18,1%	-3,9%	-15,5%	-1,9%
A-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	0,6%	-18,3%	-4,0%	-13,1%	-1,6%
B1 Shares (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	1,4%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	1,4%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,7%	-15,9%	-3,4%	-9,4%	-1,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.01.2009	19.01.2009	3,6%	-16,4%	-3,5%	12,0%	0,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	4,8%	-	-	-3,7%	-1,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	4,6%	-11,7%	-2,4%	-7,6%	-0,9%
Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	07.08.2015	07.08.2015	6,0%	-3,3%	-0,7%	-1,0%	-0,1%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 148 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Gewinne. Die Aktienmärkte legten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums leicht zu, gerieten aber im Oktober aufgrund der Erwartung „längerfristig höherer“ Zinsen und geopolitischer Spannungen im Nahen Osten unter Druck. Dennoch zogen Aktien ab November kräftig an, da die wichtigsten Zentralbanken der Industrieländer die Leitzinsen unverändert ließen. Gesunde Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation stützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Die globalen Anleihemärkte erlebten im Berichtszeitraum erhebliche Volatilität, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als staatliche. Während die Renditen von Staatsanleihen auf mehrjährige Höchststände stiegen, erholten sich erholten sich die Kurse von Staatsanleihen ab November deutlich. Allerdings drückten die anhaltende Kerninflation und die längerfristig höheren Zinssätze der großen Zentralbanken auf die Marktstimmung. Unternehmensanleihen schnitten besser ab, da sich die Creditspreads auf breiter Front verengten. Anleihen aus Schwellenländern verzeichneten ebenfalls positive Renditen.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die positive Entwicklung wurde durch die schrittweise Beimischung von Aktien vorangetrieben, insbesondere von US-Aktienstrategien, die durch robuste Wirtschaftsdaten und die Hoffnung auf eine baldige Senkung der Zinssätze durch die US-Notenbank (Fed) gestützt wurden. Japanische Aktien konnten ihre Gewinne steigern, da die Bank of Japan ihre Negativzinspolitik beendete. In Asien legten taiwanesisische und koreanische Aktien zu, was durch die Rallye im Bereich der künstlichen Intelligenz (KI) begünstigt wurde. Im Bereich der festverzinslichen Schuldtitel hat die Allokation zu Investment Grade-Unternehmensanleihen, ausschüttende Anleihen und hochverzinsliche Anleihen den Gewinn gesteigert.

Die Manager blieben bei der Aktienpositionierung flexibel und wägen das kurzfristige Aufwärtspotenzial aufgrund der immer noch robusten Wirtschaftstätigkeit und der Entscheidung der US-Notenbank, die Zinsen nicht mehr zu erhöhen, gegen das mögliche mittelfristige Abwärtsrisiko ab, das sich aus einer Verschärfung der Kreditbedingungen und weiterem Wachstumsrückgang ergibt. Die Manager sind nach wie vor von der These überzeugt, dass der Boden des Technologiezyklus erreicht ist, und haben den Fokus von Unternehmen, die KI ermöglichen und einführen, auf Unternehmen gewechselt, die KI einsetzen, da diese Unternehmen unterbewertet sind und einen positiven Ausblick haben. Da die Wirtschaftstätigkeit weiterhin robust ist, behielten Sie die Tendenz zu Qualitäts- und Wachstumsunternehmen bei. Da die dortigen Wirtschaftsdaten positiv überrascht haben, bevorzugen Sie zudem die asiatischen und chinesischen Märkte. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln bleiben die Manager bei der Duration vorsichtig und bevorzugen das Engagement in Krediten. Insgesamt setzen sie weiterhin auf eine dynamische Allokation der Vermögenswerte über verschiedene Anlageklassen, Sektoren und Regionen hinweg, um langfristiges Kapitalwachstum über Marktzyklen hinweg zu erzielen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 5,32% 18/07/2024	14.331.643	9,71
US Treasury 5,06% 23/05/2024	9.912.453	6,72
iShares Edge MSCI USA Quality Factor UCITS ETF	3.537.771	2,40
Microsoft	3.473.058	2,35
Apple	3.270.985	2,22
US Treasury 5,30% 20/06/2024	2.999.510	2,03
NVIDIA	2.595.571	1,76
Amazon.com	1.785.942	1,21
Alphabet (A)	1.276.150	0,86
Meta Platforms (A)	1.164.748	0,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	58,21
China	4,94
Irland	4,68
Vereinigtes Königreich	3,58
Deutschland	3,19
Frankreich	3,03
Japan	2,31
Niederlande	1,99
Spanien	1,07
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	0,88
Taiwan-Gebiet	0,84
Schweiz	0,82

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	31.12.1997	06.01.1998	11,3%	13,5%	-0,2%	37,7%	-	172,2%	323,2%	3,9%
A-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,0%	17,2%	4,7%	44,3%	0,9%	18,7%	82,8%	2,2%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	9,1%	17,2%	-10,0%	44,3%	-2,1%	-3,4%	81,7%	-0,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	11,3%	13,5%	-0,2%	37,7%	-	58,2%	323,2%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,0%	17,2%	4,6%	44,3%	0,9%	18,7%	81,5%	2,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	28.04.2021	28.04.2021	10,9%	13,1%	-	-	-	-5,8%	9,1%	-2,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	9,1%	17,2%	-9,8%	44,3%	-2,0%	-3,2%	77,2%	-0,4%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	8,4%	17,2%	-12,5%	44,3%	-2,6%	-7,6%	77,5%	-1,0%
I-ACC-Anteile (USD)	28.04.2021	28.04.2021	12,4%	13,5%	-	-	-	-3,7%	8,3%	-1,2%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	16,2%	17,2%	-	-	-	3,4%	11,8%	1,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	28.04.2021	28.04.2021	12,8%	13,9%	-	-	-	6,5%	20,3%	2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	15,9%	17,2%	8,7%	44,3%	1,7%	25,6%	76,2%	2,9%

*Zum 30.04.2023 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 75% MSCI ACWI Index (Net); 25% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 100 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten zu und globale Anleihen erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge. Die über dem Ziel liegende Inflation, die straffe Geldpolitik, die Sorge um die Obergrenze für US-Staatsschulden und die Herabstufung des Ratings belasteten die Stimmung. Dennoch erholten sich die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund robuster Unternehmenserträge, stabiler Wirtschaftsdaten und einer moderaten Inflation deutlich. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Bei Aktien trug die Kernallokation in globalen und US-Aktien aufgrund des gestiegenen Vertrauens der Anleger zur Wertsteigerung bei. Relative Value-Positionen in Japan, Finanzwerte und Aktien aus dem Bereich Informationstechnologie sorgten ebenfalls für Rückenwind. Das Engagement in Hybridanleihen und strukturierten Kreditstrategien steigerte die Gewinne. Dies wurde teilweise durch die Allokation zu US-Staatsanleihen und Investment Grade-Anleihen, hochverzinsliche Anleihen aus Asien und Aktien aus dem Infrastrukturbereich kompensiert.

Da die Märkte wahrscheinlich resilienter sind, sind die Manager bereit, taktisch ein höheres Risiko einzugehen, und bevorzugen Aktien als liquide und qualitativ hochwertige Möglichkeit, Beta hinzuzufügen. Parallel dazu sind sie bei Hochrisikokrediten und Vermögenswerten mit langer Laufzeit vorsichtig. Im Laufe des Jahres wurde das Engagement in US-Staatsanleihen mit längeren Laufzeiten und in britischen Staatsanleihen (Giltts) verkauft. Stattdessen wurden aufgrund der guten Risiko/Ertrags-Asymmetrie und einer globalen Anleihestrategie Positionen in österreichischen Staatsanleihen gekauft. Das Management verkaufte die Position in hochverzinslichen Anleihen aus Asien, da es in seiner Überzeugung schwankte, und nahm einige Gewinne aus südafrikanischen Anleihen mit, da dort die Inflationsdaten nicht günstig waren. Bei Aktien wurde das Engagement in asiatischen und chinesischen Aktien, einschließlich Immobilien, angesichts der schleppenden Erholung in China reduziert. Positionen in japanischen Finanzwerten, im europäischen Energiesektor, im Gesundheitswesen, in Brasilien und in Aktien aus Schwellenländern wurden verkauft. Stattdessen kauften die Manager Aktienpositionen in Lateinamerika, Griechenland und Hongkong. Im Bereich der alternativen Anlagen wurden einige Strategien in Erfolgsgaranten mit höherem Ansehen konsolidiert und eine Position in der Goldminenstrategie wurde hinzugefügt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	3.046.300	3,04
US Treasury 2,61% 02/05/2024	2.841.987	2,84
US Treasury 4,69% 09/05/2024	2.841.571	2,84
US Treasury 5,06% 23/05/2024	2.841.414	2,84
Brazil 10,00% 01/01/2033	2.194.378	2,19
Greencoat UK Wind Funds	1.886.383	1,88
UK Treasury 5,14% 17/06/2024	1.779.389	1,78
Assenagon Alpha Volatility	1.748.679	1,74
Progressive	1.535.785	1,53
VanEck Gold Miners UCITS ETF	1.167.629	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	36,63
Vereinigtes Königreich	12,75
Irland	11,25
Japan	4,98
Deutschland	4,57
Frankreich	4,29
Brasilien	4,15
Spanien	2,80
Niederlande	2,51
Luxemburg	1,87
Schweiz	1,64
Mexiko	1,32

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	30.10.2006	30.10.2006	5,9%	-2,1%	-0,4%	28,7%	1,4%
A-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	9,5%	2,7%	0,5%	52,9%	2,5%
Vermögens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.02.2016	08.02.2016	3,9%	-11,5%	-2,4%	-4,5%	-0,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	9,4%	2,6%	0,5%	52,5%	2,4%
A-ACC-Anteile (SGD)	03.06.2015	03.06.2015	8,3%	-1,9%	-0,4%	5,5%	0,6%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,8%	-12,0%	-2,5%	7,3%	0,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	30.10.2006	30.10.2006	8,8%	-0,4%	-0,1%	37,7%	1,8%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	20.05.2008	20.05.2008	3,2%	-14,4%	-3,1%	-2,2%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	6,8%	-	-	-4,2%	-1,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	10,5%	-	-	6,8%	3,2%
W-GDIST-Anteile (GBP)	23.06.2021	23.06.2021	7,2%	-	-	6,5%	2,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	6,6%	1,4%	0,3%	21,6%	1,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,2%	6,3%	1,2%	16,2%	1,7%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	07.08.2015	07.08.2015	4,4%	-10,3%	-2,2%	-7,4%	-0,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.06.2021	23.06.2021	6,7%	-	-	-4,6%	-1,6%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 5,251 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten zu, während globale Anleihen im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge erzielten. Die über dem Ziel liegende Inflation, die straffe Geldpolitik, die Sorge um die Obergrenze für US-Staatsschulden und die Herabstufung des Ratings belasteten die Stimmung der Anleger. Dennoch erholten sich die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund robuster Unternehmenserträge, stabiler Wirtschaftsdaten und einer moderaten Inflation deutlich. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Das Engagement in globalen Aktien trug aufgrund des gestiegenen Vertrauens der Anleger zu den Erträgen bei, während taktische Positionen in den Sektoren Finanzwerte und Energie für einen Wertzuwachs sorgten. Da sich die Kreditspreads verengten, trug die Allokation zu Hybridinstrumenten, hochverzinslichen Anleihen und Investment Grade-Anleihen zu den Renditen bei. Auch das Engagement in strukturierten Kreditstrategien trug zum Gewinn bei. Dies wurde teilweise durch das Engagement in Infrastrukturaktien und US-Staatsanleihen kompensiert, die durch steigende Renditen negativ beeinflusst wurden. Die Allokation zu asiatischen und chinesischen Vermögenswerten belastete ebenfalls die Gewinne, da der chinesische Immobiliensektor weiterhin Schwierigkeiten hatte.

Da die Märkte wahrscheinlich resilienter sind, gehen die Manager taktisch ein höheres Risiko ein, und bevorzugen Aktien als liquide und qualitativ hochwertige Möglichkeit, Beta hinzuzufügen. Parallel dazu bleiben sie bei Hochrisikokrediten und Vermögenswerten mit langer Laufzeit vorsichtig. Angesichts des Inflationsdrucks reduzierten die Manager im Laufe des Jahres das Zinsrisiko des Portfolios, indem sie das Engagement in Investment Grade-Anleihen und Staatsanleihen mit längerer Laufzeit beschnitten und die Absicherungen für US-Anleihen ausbauten. Sie nahmen zudem Gewinne aus südafrikanischen Anleihen mit, wo die Inflationsdaten nicht günstig waren, und bauten stattdessen ihr Engagement in italienischen und spanischen Staatsanleihen aus, da diese über gute Fundamentaldaten verfügen. Bei Aktien verkauften die Fondsmanager Positionen in Asien, China, im europäischen Energiesektor, Brasilien und Schwellenländern und erhöhten die Allokation zu US-Energiemärkten und Japan. Sie haben aufgrund ihrer attraktiven Bewertungen eine Position in koreanischen Aktien aufgebaut und das Engagement in Erfolgsgaranten aus dem Bereich alternativen Anlagen ausgebaut.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,69% 09/05/2024	263.512.130	5,02
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	160.180.427	3,05
US Treasury 5,30% 09/07/2024	152.450.276	2,90
Brazil 10,00% 01/01/2033	110.660.060	2,11
US Treasury 5,06% 23/05/2024	69.321.383	1,32
Italy 2,95% 15/02/2027	64.267.544	1,22
Spain 2,80% 31/05/2026	63.035.294	1,20
Greencoat UK Wind Funds	56.242.366	1,07
US Treasury 2,61% 02/05/2024	54.347.407	1,03
International Public Partnerships	50.886.487	0,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	23,80
Vereinigtes Königreich	14,91
Irland	11,54
Deutschland	5,96
Frankreich	5,37
Japan	4,12
Spanien	3,63
Niederlande	3,41
Brasilien	2,62
Italien	2,20
Schweiz	1,66
Südafrika	1,28

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	3,2%	0,6%	0,1%	29,8%	2,4%
A-Anteile (EUR)	21.12.2015	21.12.2015	6,6%	5,4%	1,1%	26,3%	2,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	6,6%	5,4%	1,1%	43,8%	3,9%
A-ACC-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	2,8%	0,2%	-	30,6%	2,4%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	23.05.2014	23.05.2014	4,8%	4,7%	0,9%	28,3%	2,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,0%	-4,7%	-1,0%	14,4%	1,3%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	28.07.2014	28.07.2014	11,8%	20,3%	3,8%	39,8%	3,5%
A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-1,0%	-8,1%	-1,7%	4,9%	0,6%
A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	29.03.2016	29.03.2016	1,2%	-7,7%	-1,6%	3,6%	0,4%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	30.11.2015	30.11.2015	4,1%	3,4%	0,7%	14,5%	1,6%
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	21.10.2015	21.10.2015	4,0%	3,8%	0,7%	23,4%	2,5%
Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	17.11.2014	17.11.2014	2,9%	-4,7%	-1,0%	6,8%	0,7%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	3,3%	-0,8%	-0,2%	30,1%	2,6%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	18.02.2016	18.02.2016	4,1%	3,9%	0,8%	28,3%	3,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.12.2018	12.12.2018	3,2%	0,6%	0,1%	7,3%	1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.12.2018	12.12.2018	1,4%	-2,7%	-0,6%	3,5%	0,6%
A-MDIST-Anteile (EUR)	17.02.2017	17.02.2017	6,6%	5,4%	1,1%	11,4%	1,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	27.03.2013	27.03.2013	3,2%	0,6%	0,1%	29,7%	2,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	27.03.2013	27.03.2013	2,8%	0,3%	0,1%	30,7%	2,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	21.07.2014	21.07.2014	5,5%	0,7%	0,1%	30,5%	2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	3,3%	-0,5%	-0,1%	33,2%	2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	-1,0%	-8,1%	-1,7%	5,5%	0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	15.04.2016	15.04.2016	1,5%	-3,0%	-0,6%	12,0%	1,4%
A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	27.03.2013	27.03.2013	5,5%	0,7%	0,1%	42,2%	3,2%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,0%	-4,7%	-1,0%	14,8%	1,3%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	09.11.2022	09.11.2022	2,1%	-	-	9,2%	6,2%
B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	3,4%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	6,0%	2,8%	0,6%	21,3%	2,4%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	2,5%	-7,0%	-1,4%	1,5%	0,2%
D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	6,1%	2,8%	0,6%	21,4%	2,4%
D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	15.04.2016	15.04.2016	2,5%	-7,1%	-1,5%	1,3%	0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	27.05.2020	27.05.2020	6,0%	-	-	2,9%	0,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	2,3%	-7,5%	-1,6%	1,7%	0,2%
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	08.10.2014	08.10.2014	2,6%	-2,4%	-0,5%	14,4%	1,4%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	2,3%	-7,5%	-1,6%	7,1%	0,7%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	2,2%	-	-	-6,0%	-1,3%
I-ACC-Anteile (USD)	17.02.2017	17.02.2017	4,1%	4,8%	0,9%	19,3%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	08.08.2018	08.08.2018	7,6%	10,2%	2,0%	19,5%	3,2%
I-ACC-Anteile (GBP)	11.11.2013	11.11.2013	4,6%	9,2%	1,8%	77,4%	5,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.10.2013	28.10.2013	5,5%	4,5%	0,9%	50,6%	4,0%
I-GMDIST-Anteile (GBP)	13.03.2019	13.03.2019	4,7%	9,3%	1,8%	13,0%	2,4%
I-QINCOME (G) Shares EUR	25.05.2022	25.05.2022	7,5%	-	-	1,4%	0,7%
X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	2,8%	-0,6%	-0,1%	3,0%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	3,9%	4,2%	0,8%	10,9%	1,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.10.2013	16.10.2013	7,4%	9,2%	1,8%	72,3%	5,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.08.2014	28.08.2014	3,8%	-1,2%	-0,2%	13,3%	1,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.06.2017	09.06.2017	3,9%	4,2%	0,8%	13,3%	1,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.10.2017	11.10.2017	3,3%	-0,7%	-0,1%	3,0%	0,5%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2013	11.11.2013	3,7%	-1,3%	-0,3%	23,0%	2,0%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 136 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien verzeichneten im Berichtszeitraum deutliche Gewinne. Die Aktienmärkte legten in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums leicht zu, gerieten aber im Oktober aufgrund der Erwartung „längerfristig höherer“ Zinsen und geopolitischer Spannungen im Nahen Osten unter Druck. Dennoch zogen Aktien ab November kräftig an, da die wichtigsten Zentralbanken der Industrieländer die Leitzinsen unverändert ließen. Gesunde Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation stützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Die globalen Anleihemärkte erlebten im Berichtszeitraum erhebliche Volatilität, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als staatliche. Die Renditen von Staatsanleihen stiegen auf Mehrjahreshochs, ließen jedoch ab November deutlich nach. Die anhaltende Kerninflation und die längerfristig höheren Zinssätze der großen Zentralbanken belasteten die Marktstimmung. Unternehmensanleihen schnitten besser ab, da sich die Kreditspreads auf breiter Front verengten. Anleihen aus Schwellenländern verzeichneten ebenfalls positive Renditen.

Der FF SMART Defensive Fund wurde am 6. September 2023 in FF Multi Asset Dynamic Inflation Fund umbenannt und umstrukturiert. Vor der Umstrukturierung generierte der Teilfonds negative Renditen. In der Beta-Komponente belasteten inflationsbezogene Anleihen, Staatsanleihen und Investment Grade-Unternehmensanleihen die Wertentwicklung. Das Engagement in Wachstums- und Renditeanlagen milderte den Rückgang jedoch einigermaßen ab. Auch die Alpha-Komponente schmälerte die Rendite, obwohl die Systematic Global Macro-Strategie für einen Wertzuwachs sorgte.

Seit der Umstrukturierung hat der Multi Asset Dynamic Inflation Fund positive Renditen erzielt. Bei den wachstumsorientierten Vermögenswerten trugen das Engagement in Krediten, Aktien aus Industrie- und Schwellenländern sowie in alternativen Wachstumsstrategien positiv zur Wertentwicklung bei. Im Bereich Diversifying Assets haben Rohstoffe, quantitative Strategien und Trendfolgestrategien für einen Wertzuwachs gesorgt.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
New Zealand 3,50% 14/04/2033	16.374.100	12,05
South Africa 8,25% 31/03/2032	10.346.782	7,62
Assenagon Alpha Volatility	8.152.884	6,00
US Treasury 5,31% 06/06/2024	6.544.677	4,82
Brazil 10,00% 01/01/2035	4.273.524	3,15
SparkChange Physical Carbon EUA ETC	2.659.738	1,96
US Treasury 5,32% 23/07/2024	2.538.982	1,87
US Treasury 5,31% 05/07/2024	2.527.279	1,86
US Treasury 5,30% 09/07/2024	2.526.419	1,86
US Treasury 5,31% 11/07/2024	2.525.465	1,86

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	21,07
Irland	12,32
Neuseeland	12,05
China	9,43
Vereinigtes Königreich	7,96
Südafrika	7,94
Luxemburg	7,24
Brasilien	3,58
Frankreich	0,74
Niederlande	0,58
Italien	0,56
Vereinigte Arabische Emirate	0,52

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.06.2016	30.06.2016	6,0%	-5,2%	-1,1%	2,9%	0,4%
A-Anteile (EUR)	04.08.1997	26.06.1995	9,5%	-0,6%	-0,1%	234,2%	4,3%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	4,0%	-13,8%	-2,9%	-12,7%	-1,7%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,4%	-0,6%	-0,1%	48,5%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	4,1%	-13,6%	-2,9%	-12,2%	-1,6%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	30.06.2016	30.06.2016	3,3%	-16,2%	-3,5%	-16,5%	-2,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.04.2018	25.04.2018	4,8%	-11,7%	-2,5%	-10,5%	-1,8%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	10,4%	-
Y-ACC-Anteile (EUR)	30.06.2016	30.06.2016	10,2%	3,0%	0,6%	13,2%	1,6%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 86 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten zu und globale Anleihen erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge. Die über dem Ziel liegende Inflation, die straffe Geldpolitik, die Sorge um die Obergrenze für US-Staatsschulden und die Herabstufung des Ratings belasteten die Stimmung der Anleger. Dennoch erholten sich die Märkte in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums aufgrund robuster Unternehmenserträge, stabiler Wirtschaftsdaten und einer moderaten Inflation deutlich. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen.

Der Teilfonds erzielte entsprechend dem Anlageziel eine positive Rendite und attraktive Erträge. Bei Aktien trug die Allokation zu globalen, US-amerikanischen und japanischen Aktien aufgrund des gestiegenen Vertrauens der Anleger zu den Erträgen bei, während die taktische Positionierung in Finanzwerten durch ein Umfeld hoher Zinsen unterstützt wurde. Das Engagement in globalen hochverzinslichen Anleihen und Hybridanleihen trug angesichts der sich verengenden Kreditspreads zur Wertsteigerung bei, während die Allokation zu Anleihen aus Schwellenländern in lokaler Währung ebenfalls einen bescheidenen Beitrag zur Rendite leistete. Dies wurde teilweise durch Infrastrukturaktien und US-Staatsanleihen kompensiert, die durch steigende Renditen negativ beeinflusst wurden.

Da die Märkte wahrscheinlich resilienter sind, gehen die Manager taktisch ein höheres Risiko ein, und bevorzugen Aktien als liquide und qualitativ hochwertige Möglichkeit, Beta hinzuzufügen. Parallel dazu bleiben sie bei Hochrisikokrediten und Vermögenswerten mit langer Laufzeit vorsichtig. Angesichts des Inflationsdrucks reduzierten die Manager im Laufe des Jahres das Zinsrisiko des Portfolios, indem sie das Engagement in Investment Grade-Anleihen und Staatsanleihen mit längerer Laufzeit verringerten. Sie nahmen zudem Gewinne aus südafrikanischen Anleihen mit, wo die Inflationsdaten nicht hilfreich waren. Stattdessen investierten die Manager in italienische und spanische Staatsanleihen, da die Fundamentaldaten dieser Länder gut sind und die Europäische Zentralbank eine zurückhaltende Haltung einnimmt. Im Bereich der Aktien haben die Manager einige taktische Wetten abgeschlossen und unter anderem in Europa Positionen in Optionen auf liquide breite Indizes aufgebaut, um das Aufwärtspotenzial besser zu nutzen und gleichzeitig die Verlustrisiken zu begrenzen. Sie führten koreanische Aktien ein und erhöhten aufgrund gesteigerter Bewertungen das Engagement in japanischen Finanztiteln, während sie gleichzeitig die Position in nachhaltigen globalen Aktien aufstockten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Neuberger Berman Short Dur HY SDG Engmt Fund	5.585.363	6,52
US Treasury 4,69% 09/05/2024	3.586.898	4,19
US Treasury 5,30% 09/07/2024	3.586.445	4,19
Brazil 10,00% 01/01/2033	1.994.171	2,33
US Treasury 5,06% 23/05/2024	1.371.765	1,60
Italy 2,95% 15/02/2027	1.024.142	1,20
Spain 2,80% 31/05/2026	1.006.108	1,18
Sequoia Economic Infrastructure Income Fund	966.780	1,13
Greencoat UK Wind Funds	877.396	1,02
South Africa 8,25% 31/03/2032	674.926	0,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	34,06
Vereinigtes Königreich	11,08
Irland	9,09
Japan	5,05
Frankreich	4,42
Spanien	3,25
Niederlande	3,05
Italien	2,91
Brasilien	2,67
Deutschland	2,49
Kanada	1,60
Südafrika	1,17

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.11.2001	20.11.2001	5,1%	2,7%	0,5%	145,6%	4,1%
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	6,2%	-	-	16,7%	3,9%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	08.04.2020	08.04.2020	3,0%	-	-	4,4%	1,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	5,1%	-	-	-5,9%	-2,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	08.04.2020	08.04.2020	5,1%	-	-	11,9%	2,8%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08.04.2020	08.04.2020	8,5%	-	-	13,6%	3,2%
A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	22.12.2021	22.12.2021	7,4%	-	-	-5,9%	-2,5%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.12.2021	22.12.2021	2,6%	-	-	-11,8%	-5,2%
I-ACC-Anteile (USD)	22.12.2021	22.12.2021	6,0%	-	-	-3,9%	-1,7%
REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.10.2020	28.10.2020	4,8%	-	-	0,5%	0,1%
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	23.02.2022	23.02.2022	5,3%	-	-	-2,5%	-1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,8%	6,4%	1,2%	61,8%	3,0%
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.01.2022	12.01.2022	3,8%	-	-	-9,7%	-4,3%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 55 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die US Secured Overnight Financing Rate (SOFR) und der 3-Monats-LIBOR (London Inter-Bank Offered Rate) stiegen im Berichtszeitraum. Die US-Notenbank (Fed) hat die Zinsen bis zum Juli 2023 weiterhin erhöht, danach aber bis April 2024 unverändert gelassen. Seit September wurden die Märkte durch den Rückgang der Inflation gestützt, da die Anleger eine baldige Senkung der Zinssätze erwarteten. Der Zinsmarkt blieb jedoch volatil, da die Anleger angesichts der unerwartet guten US-Wirtschaftsdaten und der hartnäckigen Inflation ihre Erwartungen hinsichtlich der ersten Zinssenkung durch die US-Notenbank weiter anpassten. In Asien stellte die chinesische Politik gezielte makroökonomische Unterstützungsmaßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft vor. Die Kreditspreads verengten sich 2024 weiter, da sich der Konsum und die Tourismusaktivitäten während der Tage des Mondneujahrsfestes wieder erholten. Außerhalb Chinas blieb das verarbeitende Gewerbe in den meisten Ländern Asiens robust. Davon ausgenommen war Thailand, das in den letzten Monaten eine weiterhin rückläufige Tendenz aufwies.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Aus sektoraler Sicht war das Engagement in Banken und Brokern, quasi-staatlichen Unternehmen, Technologie und Kommunikation sowie zyklischen Konsumgütern besonders wertsteigernd. Der Immobiliensektor hingegen schmälerte die relative Rendite. Aus Emittentensicht trugen SK Hynix, Fosun International und Studio City Finance am meisten zur Wertentwicklung bei, während Road King Infrastructure, Shimao Group und China SCE Group die Gewinne ausbremsten. Was die Ratings betrifft, so hat das Engagement in allen Rating-Bereichen für einen Wertzuwachs gesorgt.

Der Manager legt weiterhin den Schwerpunkt auf Liquidität, dicht gefolgt von der Stabilität des Anlageprozesses; dies insbesondere in einem Umfeld, in dem die Volatilität der Zinsen und die geopolitischen Risiken weiterhin hoch sind. Ein diversifiziertes Portfolio mit kurzfristigen hochwertigen Anleihen ermöglicht es dem Teilfonds, flexibel zu bleiben. Aus Durationsgesichtspunkten kann das Team dank der ultrakurzen Duration von der inversen Zinsstrukturkurve des US-Dollars profitieren, während auf der Kreditseite die Konzentration auf qualitativ hochwertige Namen einen guten Defensivmechanismus darstellt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Expt Imp Bank of Korea 8,10% 16/10/2030 GMTN	1.822.751	3,32
IBRD 6,85% 24/04/2028	1.777.898	3,23
Hyundai Capital Am. 6,853% FRN 08/01/2027 Reg S	1.420.726	2,59
Philippine 6,375% 27/07/2030	1.156.448	2,10
Int. American Dev Bank 7,35% 06/10/2030 GMTN	1.080.604	1,97
Shinhan Card 5,50% 12/03/2029	1.077.746	1,96
Meituan 3,05% 27/04/2028	1.064.400	1,94
Network i2i 5,650% VRN (Unbefristet) Reg S	1.047.053	1,91
Indonesia 10,00% 15/02/2028	1.007.981	1,83
Aust & NZ Bank 6,104% FRN 03/07/2025 Reg S	1.004.192	1,83

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Korea	12,24
Britische Jungferninseln	9,03
Kaimaninseln	8,17
Japan	7,67
Singapur	7,11
China	5,75
Indien	5,55
Supranational	5,20
Australien	5,05
Philippinen	4,72
Niederlande	4,15
Indonesien	3,87

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	2,0%	-8,1%	-1,7%	0,2%	-
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	1,1%	-13,4%	-2,8%	-4,0%	-0,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.11.2016	22.11.2016	2,0%	-8,1%	-1,7%	-1,7%	-0,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-0,3%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	2,0%	-8,1%	-1,7%	1,7%	0,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	29.01.2016	29.01.2016	4,4%	-8,2%	-1,7%	-2,8%	-0,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	2,5%	-9,3%	-1,9%	-0,4%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	1,5%	-11,3%	-2,4%	-4,9%	-0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.07.2018	25.07.2018	0,3%	-10,7%	-2,2%	-4,2%	-0,7%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	28.07.2021	28.07.2021	0,9%	-	-	-23,1%	-9,1%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	2,6%	-5,8%	-1,2%	6,0%	0,7%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,037 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Auf US-Dollar lautende asiatische Investment Grade-Anleihen erzielten positive Renditen, da sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum verengten. Zu Beginn des Berichtszeitraums schwächte sich die Auslandsnachfrage angesichts der Widerstände auf den Märkten weiter ab, zu denen unter anderem eine Verlangsamung des globalen Wachstums, angespannte Finanzbedingungen und anhaltende geopolitische Spannungen gehörten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger zwischen September und Ende 2023, da die chinesische Politik gezielte makroökonomische Unterstützungsmaßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft verkündete. Die Kreditspreads verengten sich 2024 weiter, da sich der Konsum und die Tourismusaktivitäten während der Tage des Mondneujahrsfestes wieder erholten. Die People's Bank of China (PBoC) senkte die Leitzinsen. Außerhalb Chinas blieb das verarbeitende Gewerbe in den meisten Ländern Asiens robust. Davon ausgenommen war Thailand, das in den letzten Monaten eine weiterhin rückläufige Tendenz aufwies.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus sektoraler Sicht belasteten die untergewichtete Allokation zu quasi-staatlichen Unternehmen und die leichte Übergewichtung von Immobilien die relative Wertentwicklung. Umgekehrt trug das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern, Schatzpapieren und zyklischen Konsumgütern positiv zur relativen Rendite bei. Aus Emittentensicht generierte die übergewichtete Allokation zu ACC Technologies, Ping An Real Estate und Minejesa Capital einen deutlichen Wertzuwachs, während die Tendenz zu Longfor Holdings und Rkpf Overseas die Gewinne belastete. An der Rating-Front belastete die Allokation zu allen Rating-Bereichen außer Anleihen mit BBB-Rating die Renditen.

Die Fundamentaldaten für asiatische Investment Grade-Anleihen sind nach wie vor günstig, da ein Großteil des globalen Wachstums weiterhin in Asien stattfindet. In Asien ist der Manager angesichts der strukturellen Veränderungen und des Gegenwinds in der chinesischen Wirtschaft neutral gegenüber Kreditrisiken in China eingestellt. Außerhalb Chinas steht das Management Finanzwerten aus Südkorea und Japan aufgrund ihrer Stabilität und der potenziellen Unterstützung durch die Anpassung der Zinsstrukturkurve (YCC) der Bank of Japan positiv gegenüber. Dennoch bleibt die Positionierung des Teilfonds mit seinem Bottom-up-Ansatz bei der Wertpapierauswahl auf die Erzielung von Renditen ausgerichtet. Der Manager sucht weiterhin nach qualitativ hochwertigen und kurzfristigen Emittenten, die hohe Kuponerträge erwirtschaften.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Philippine 9,50% 02/02/2030	20.851.214	2,01
Indonesia 5,40% 15/11/2028 Reg S	17.798.851	1,72
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	17.304.113	1,67
Power Sector A&L Mgmt 7,39% 02/12/2024 Reg S	16.357.771	1,58
Philippine 10,625% 16/03/2025	15.492.463	1,49
Singapore 3,77% 31/05/2024	14.471.359	1,40
Singapore 3,80% 14/06/2024	14.449.978	1,39
Monetary Authority of Singapore 3,83% 12/07/2024	14.407.558	1,39
Pingan Real Estate Capital 2,75% 29/07/2024 EMTN	13.994.428	1,35
Korea National Oil 4,75% 03/04/2026 Reg S	13.624.270	1,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Korea	16,01
Indonesien	14,42
Singapur	10,76
Britische Jungferninseln	10,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,32
Philippinen	8,15
Kaimaninseln	6,00
Japan	5,21
China	5,05
Indien	2,55
Australien	1,95
Vereinigtes Königreich	1,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,7%	2,2%	-0,6%	8,1%	-0,1%	40,0%	55,2%	2,6%
A-Anteile (EUR) (hedged)	24.06.2015	24.06.2015	-2,6%	0,2%	-9,5%	-1,8%	-2,0%	-4,5%	5,6%	-0,5%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	09.12.2020	09.12.2020	0,3%	3,1%	-	-	-	-7,6%	0,7%	-2,3%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	03.03.2016	03.03.2016	-2,2%	0,5%	-4,8%	2,7%	-1,0%	5,9%	16,9%	0,7%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	-3,1%	-1,8%	-	-	-	-14,1%	-7,4%	-4,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	-0,7%	2,2%	-	-	-	-3,2%	1,4%	-0,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.06.2021	23.06.2021	-1,1%	1,8%	-	-	-	-11,1%	-4,3%	-4,0%
A-MDIST-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,7%	2,2%	-0,6%	8,1%	-0,1%	40,0%	55,2%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	03.03.2016	03.03.2016	-0,7%	2,2%	-0,7%	8,1%	-0,1%	9,7%	21,9%	1,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	03.03.2016	03.03.2016	-1,1%	1,8%	-1,0%	7,7%	-0,2%	10,4%	22,7%	1,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	13.06.2016	13.06.2016	-2,5%	0,4%	-3,4%	4,9%	-0,7%	1,8%	13,2%	0,2%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-1,4%	-0,9%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-1,4%	-0,9%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	13.01.2021	13.01.2021	2,3%	5,5%	-	-	-	-2,2%	8,3%	-0,7%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-0,2%	2,2%	2,2%	8,1%	0,4%	16,9%	24,1%	1,9%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.05.2020	13.05.2020	-2,0%	0,2%	-	-	-	-7,7%	-6,0%	-2,0%
I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	23.05.2018	23.05.2018	-1,8%	0,4%	-0,7%	4,9%	-0,1%	7,2%	12,0%	1,2%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	0,2%	2,6%	-	-	-	-2,8%	0,2%	-1,6%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	26.09.2018	26.09.2018	-2,1%	0,2%	-7,4%	-1,8%	-1,5%	-1,6%	2,6%	-0,3%
Y-ACC-Anteile (USD)	18.04.2011	18.04.2011	-0,3%	2,2%	1,4%	8,1%	0,3%	46,2%	55,2%	3,0%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	14.10.2020	14.10.2020	-4,4%	-2,3%	-	-	-	-19,3%	-14,1%	-5,9%
Y-QDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-0,3%	2,2%	1,4%	8,1%	0,3%	16,8%	25,6%	1,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	-0,3%	2,2%	-	-	-	-12,9%	-5,6%	-4,2%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CNY.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Asia Dollar Investment Grade Index Hedged to CHF.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,609 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Asiatische hochverzinsliche Anleihen verzeichneten positive Renditen, da sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum verengten. Zu Beginn des Berichtszeitraums schwächte sich die Auslandsnachfrage angesichts der Widerstände auf den Märkten weiter ab, zu denen unter anderem eine Verlangsamung des globalen Wachstums, angespannte Finanzbedingungen und anhaltende geopolitische Spannungen gehörten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger zwischen September und Ende 2023, da die chinesische Politik gezielte makroökonomische Unterstützungsmaßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft verkündete, um die Wirtschaft angesichts zunehmender Sorgen um die wirtschaftliche Erholung des Landes anzukurbeln und das Vertrauen in den Markt wiederherzustellen. Auch der chinesische Immobiliensektor profitierte von den Anzeichen einer verstärkten Unterstützung. Die Kreditspreads verengten sich im Jahr 2024 weiter, da die Märkte in China aufgrund der Zunahme des Konsums und der touristischen Aktivitäten während des Mondneujahrsfestes robust blieben. Hinsichtlich ihrer Politik kündigte die People's Bank of China (PBoC) an, dass sie die Mindestreservesätze (RRR) ab Februar um 0,50 Prozentpunkte senken wird. Die PBoC kündigte außerdem eine Senkung des Leitzinses für Kredite mit fünfjähriger Laufzeit (LPR) um 0,25 Prozentpunkte an, was die größte Senkung seit der Umgestaltung des LPR-Systems im Jahr 2019 darstellt.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus sektoraler Sicht belastete die untergewichtete Allokation zu staatsbezogenen und Logistiktiteln die relative Wertentwicklung. So wurden Gewinne durch Positionen in Staatsanleihen von Sri Lanka und Global Logistic ausgebremst. Das Engagement in Banken und zyklischen Konsumgütern trug jedoch zur Wertentwicklung im Berichtszeitraum bei. Aus Emittentensicht bewirkte die Untergewichtung von Country Garden, Agile Group Holdings und Sino China eine deutliche Wertsteigerung. An der Rating-Front belastete das Engagement in allen Rating-Bereichen außer Anleihen mit BBB-Rating die Renditen.

Asiatische hochverzinsliche Anleihen haben seit Ende letzten Jahres von der globalen Risiko-Rally profitiert. Die Spreads haben sich verengt und liegen bei/unter den historischen Durchschnittswerten. Der Manager ist jedoch der Ansicht, dass die Anlagenklasse aufgrund ihrer im Vergleich zu den entwickelten Märkten relativ stabilen Fundamentaldaten und der hohen Gesamrenditen attraktiv bleibt. Die Anlagenklasse profitiert von einer breit angelegten Rallye mit einer Ausfallquote (ohne China-Immobilien) von weniger als 1% in den letzten zwei Jahren. Der Fondsmanager behält daher seine Untergewichtung in asiatischen hochverzinslichen Anleihen bei und ist der Ansicht, dass eine allgemeine an der Qualität orientierte Tendenz zu Anleihen mit einem Rating von BB in Verbindung mit einem selektiven Engagement in einzelnen Anleihen mit einem Rating von B und darunter ein vernünftiger Weg wäre, um Risikoaufschläge in Zukunft zu nutzen. Die Positionierung des Teilfonds konzentriert sich jedoch auf das Erzielen von Erträgen, wobei das Kreditrisiko gering gehalten wird und der Schwerpunkt auf der Auswahl von Einzeltiteln liegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	66.988.361	4,16
Melco Resorts Finance 5,375% 04/12/2029 Reg S	41.164.907	2,56
Bank of Communications 3,80% VRN (Unbefristet)	34.708.256	2,16
Bangkok Bank 3,733% VRN 25/09/2034 Reg S	31.489.164	1,96
Pakistan 6,00% 08/04/2026 Reg S	30.160.811	1,87
Pakistan 6,875% 05/12/2027 Reg S	23.262.678	1,45
Standard Chartered 4,30% VRN (Unbefristet) Reg S	20.947.876	1,30
Vedanta Res. Fin. II 13,875% 09/12/2028 Reg S	20.782.396	1,29
Mongolia 7,875% 05/06/2029 Reg S	19.944.273	1,24
Pakistan 7,375% 08/04/2031 Reg S	19.747.555	1,23

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Britische Jungferninseln	13,93
Kaimaninseln	13,56
Vereinigtes Königreich	7,86
China	7,07
Indien	6,98
Sri Lanka	5,21
Pakistan	4,97
Mauritius	4,37
Singapur	4,20
Thailand	3,85
Korea	3,27
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,90

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	2,5%	8,8%	-25,8%	-4,7%	-5,8%	35,2%	125,0%	1,8%
A-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	0,7%	6,6%	-32,5%	-14,3%	-7,6%	-7,3%	26,1%	-0,6%
A-Anteile (RMB) (hedged)	16.10.2012	16.10.2012	-0,1%	4,5%	-25,0%	-6,0%	-5,6%	23,2%	56,6%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	02.04.2007	02.04.2007	5,9%	12,3%	-22,3%	-0,2%	-4,9%	64,0%	181,5%	2,9%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	0,6%	6,3%	-31,8%	-13,8%	-7,4%	-0,9%	33,8%	-0,1%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	1,2%	6,9%	-29,2%	-26,7%	-6,7%	-2,7%	5,9%	-0,3%
A-MDIST-Anteile (USD)	02.04.2007	02.04.2007	2,5%	8,8%	-25,8%	-4,7%	-5,8%	35,2%	125,0%	1,8%
A-MDIST-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	2,1%	8,4%	-26,1%	-5,0%	-5,9%	19,7%	67,2%	1,3%
A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	10.04.2012	10.04.2012	-3,4%	2,6%	-35,2%	-18,4%	-8,3%	-8,4%	20,4%	-0,7%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	28.01.2010	28.01.2010	0,8%	6,9%	-28,0%	-8,4%	-6,4%	12,0%	58,5%	0,8%
A-MINCOME-Anteile (USD)	13.04.2011	13.04.2011	2,5%	8,8%	-25,8%	-4,7%	-5,8%	9,4%	52,7%	0,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	2,5%	8,8%	-25,8%	-4,7%	-5,8%	0,9%	32,1%	0,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.04.2023	26.04.2023	2,1%	8,4%	-	-	-	2,3%	8,5%	2,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	0,7%	6,9%	-28,1%	-8,4%	-6,4%	-12,1%	13,2%	-1,4%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,1%	3,2%	-
B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	2,1%	3,2%	-
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.05.2013	07.05.2013	0,1%	6,6%	-34,1%	-14,3%	-8,0%	-22,2%	6,2%	-2,3%
I-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	3,2%	8,8%	-23,3%	-4,7%	-5,2%	-4,0%	20,7%	-0,5%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield bis 30.09.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; ICE BofA Q490 Custom Index bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR bis 13.07.2022; danach J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	3,2%	8,8%	-23,3%	-4,7%	-5,2%	-3,3%	18,6%	-0,4%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2011	10.01.2011	1,1%	6,6%	-30,7%	-14,3%	-7,1%	-0,8%	26,1%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (USD)	21.07.2008	21.07.2008	3,0%	8,8%	-24,0%	-4,7%	-5,3%	54,8%	127,9%	2,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	6,4%	12,3%	-20,4%	-0,2%	-4,5%	-1,8%	22,3%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	1,3%	6,9%	-26,7%	-8,7%	-6,0%	7,7%	32,1%	0,7%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	3,0%	8,8%	-24,0%	-4,7%	-5,3%	-2,7%	21,4%	-0,3%
Y-MDIST-Anteile (HKD)	20.08.2015	20.08.2015	2,6%	8,4%	-24,2%	-5,0%	-5,4%	-1,9%	22,5%	-0,2%
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	1,3%	6,9%	-26,6%	-8,7%	-6,0%	-9,1%	12,8%	-1,1%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	3,0%	8,8%	-24,0%	-4,7%	-5,3%	-1,6%	23,9%	-0,2%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Asian Dollar Corporate High Yield bis 30.09.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 29.04.2011; ICE BofA Q490 Custom Index bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Index Non-Investment Grade.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to EUR bis 29.04.2011; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to EUR bis 13.07.2022; danach J.P.Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen RMB: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to CNY bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to CNY/RMB.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SEK bis 29.04.2011; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SEK bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to AUD bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to JPY bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to JPY.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Index bis 31.08.2009; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index bis 15.10.2010; BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Index Hedged to SGD bis 29.04.2015; danach BofA ML Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 09.01.2020; ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate Constrained Blended Index Hedged to SGD bis 13.07.2022; danach J.P. Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 700 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Chinesische hochverzinsliche Anleihen verzeichneten negative Renditen, während sich die Kreditspannen im Berichtszeitraum verengten. Zu Beginn des Berichtszeitraums schwächte sich die Auslandsnachfrage angesichts der Widerstände auf den Märkten weiter ab, zu denen unter anderem eine Verlangsamung des globalen Wachstums, angespannte Finanzbedingungen und anhaltende geopolitische Spannungen gehörten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger zwischen September und Ende 2023, da die chinesische Politik gezielte makroökonomische Unterstützungsmaßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft verkündete, um die Wirtschaft angesichts zunehmender Sorgen um die wirtschaftliche Erholung des Landes anzukurbeln und das Vertrauen in den Markt wiederherzustellen. Auch der chinesische Immobiliensektor profitierte von den Anzeichen einer verstärkten Unterstützung. Die Kreditspreads verengten sich im Jahr 2024 weiter, da die Märkte in China getragen von der Zunahme des Konsums und der touristischen Aktivitäten während des Mondneujahresfestes resilient blieben. Hinsichtlich ihrer Politik kündigte die People's Bank of China (PBoC) an, dass sie die Mindestreservesätze (RRR) ab Februar um 0,50 Prozentpunkte senken wird. Die PBoC kündigte außerdem eine Senkung des Leitzinses für Kredite mit fünfjähriger Laufzeit (LPR) um 0,25 Prozentpunkte an, was die größte Senkung seit der Umgestaltung des LPR-Systems im Jahr 2019 darstellt.

Der Teilfonds erzielte eine negative Rendite, entwickelte sich über den Berichtszeitraum jedoch besser als sein Vergleichsindex. Die Kreditstrategie des Teilfonds trug positiv zu den Gewinnen bei, während die Positionierung in der Laufzeitstruktur und die Renditen Gewinne schmälerten. Aus sektoraler Sicht trugen vor allem die Untergewichtung von Immobilien, Banken und staatsnahen Sektoren zur relativen Wertentwicklung bei. Die untergewichtete Allokation zu Country Garden, Sino China und Road King war in diesem Zusammenhang von besonderem Wert. Das übergewichtete Engagement in einigen Immobiliertiteln wie New World Development, KWG Group und Future Land schmälerte die Rendite jedoch erheblich. Außerdem bremste die Untergewichtung von Fosun International die relativen Gewinne. An der Rating-Front trug das Engagement in allen Rating-Bereichen außer Anleihen mit BB-Rating zur Wertentwicklung bei.

Chinesische hochverzinsliche Anleihen haben seit Ende letzten Jahres von der weltweiten Risiko-Rally profitiert. Die Spreads haben sich verengt und liegen bei/unter den historischen Durchschnittswerten. Der Manager ist jedoch der Ansicht, dass die Anlagenklasse aufgrund ihrer im Vergleich zu den entwickelten Märkten relativ stabilen Fundamentaldaten und der hohen Gesamtrenditen attraktiv bleibt. Die Anlagenklasse profitiert von einer breit angelegten Rallye mit einer Ausfallquote (ohne China-Immobilien) von weniger als 1% in den letzten zwei Jahren. Der Fondsmanager behält daher seine Untergewichtung in chinesischen hochverzinslichen Anleihen bei und ist der Ansicht, dass eine allgemeine an der Qualität orientierte Tendenz zu Anleihen mit einem Rating von BB in Verbindung mit einem selektiven Engagement in einzelnen Anleihen mit einem Rating von B und darunter ein vernünftiger Weg wäre, um Risikoaufschläge in Zukunft zu nutzen. Die Positionierung des Teilfonds konzentriert sich jedoch auf das Erzielen von Erträgen, wobei das Kreditrisiko gering gehalten wird und der Schwerpunkt auf der Auswahl von Einzeltiteln liegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
ENN Clean Energy 3,375% 12/05/2026 Reg S	36.834.481	5,26
Bank of Communications 3,80% VRN (Unbefristet)	36.213.512	5,17
ICB China 3,20% VRN (Unbefristet)	36.143.010	5,16
West China Cement 4,95% 08/07/2026	23.406.366	3,34
Bank of China 3,60% VRN (Unbefristet)	22.545.811	3,22
China Shenhua Overseas Cap. 3,875% 20/01/2025	18.568.353	2,65
Lenovo Group 5,875% 24/04/2025 EMTN	18.520.806	2,64
Longfor Group Holdings 3,95% 16/09/2029	18.220.259	2,60
Chong Hing Bank 5,70% VRN (Unbefristet) EMTN	17.003.357	2,43
Studio City Finance 5,00% 15/01/2029 Reg S	16.090.200	2,30

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	32,41
Nicht-Basiskonsumgüter	19,32
Immobilien	15,77
Rohstoffe	8,61
Offener Fonds	5,64
Energie	3,45
IT	3,13
Versorgungsunternehmen	3,11
Kommunikationsdienstleister	2,05
Basiskonsumgüter	0,56
Staatsanleihen	0,40
Industrie	0,01

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	30.11.2015	30.11.2015	-2,3%	-11,0%	-33,9%	-56,6%	-7,9%	-17,6%	-45,3%	-2,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0%	-8,1%	-	-	-	-39,3%	-55,0%	-10,0%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,5%	-12,8%	-37,1%	-60,5%	-8,9%	-21,0%	-48,9%	-2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-2,3%	-11,0%	-34,0%	-56,6%	-8,0%	-17,9%	-44,5%	-2,4%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,3%	-11,8%	-35,4%	-57,6%	-8,4%	-21,5%	-47,0%	-2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	29.01.2016	29.01.2016	-3,9%	-12,7%	-36,0%	-58,7%	-8,5%	-21,5%	-47,8%	-2,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,0%	-8,1%	-	-	-	-39,3%	-55,0%	-10,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	14.08.2019	14.08.2019	-4,6%	-7,0%	-	-	-	-33,1%	-55,5%	-8,2%
I-ACC-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-1,5%	-11,0%	-	-	-	-39,4%	-62,0%	-14,9%
W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	-1,9%	-11,7%	-	-	-	-34,7%	-60,7%	-10,4%
Y-Anteile (USD)	29.01.2016	29.01.2016	-1,7%	-11,0%	-31,7%	-56,6%	-7,3%	-13,1%	-44,5%	-1,7%

*Vergleichsindex: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to AUD

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Asian Dollar High Yield Corporate China Issuers Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,574 Mio. CNY

Kurzbericht der Manager

Auf Renminbi lautende Offshore-Anleihen mit Investment Grade-Qualität (Dim Sum) erzielten, gestützt durch hohe Kuponerlöse, positive Renditen. Die Renditen von US-Staatsanleihen stiegen, da die Inflation weiterhin hoch ist und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehalten. Die chinesischen Onshore-Renditen fielen über die gesamte Kurve hinweg, da die People's Bank of China (PBOC) ihre Geldpolitik weiter lockerte. Auf US-Dollar lautende chinesische hochverzinsliche Anleihen verzeichneten negative Renditen, während auf US-Dollar lautende chinesische Investment Grade-Anleihen aufgrund geringerer Kreditspreads eine positive Entwicklung aufwiesen. Die Stimmung im chinesischen Immobiliensektor blieb gedämpft, da die unterstützenden politischen Maßnahmen nicht ausreichten, um die schwache Nachfrage zu stützen. An der Volkswirtschaftsfront stieg das annualisierte BIP Chinas im ersten Quartal 2024 mit 5,3% mehr als erwartet, was auf die starke Leistung des Industrie- und des Dienstleistungssektors zurückzuführen ist.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Hohe Kuponerträge stützten die Wertentwicklung. Die Kreditkomponente und die allgemeine Positionierung in der Laufzeitstruktur hingegen, insbesondere bei auf US-Dollar lautenden Anleihen, belasteten die Renditen. Erfreulicherweise wirkte sich die Positionierung in auf Renminbi lautende Offshore-Duration positiv aus. Auf Sektorebene drückte die Allokation zu Immobilien und anderen Finanzwerten auf die Erträge, wogegen Staaten und Quasi-Staaten, Banken und Broker wertsteigernd waren. Auf Emittentenebene stützten die Positionen in Dah Sing Bank und United Overseas Bank die Rendite, während das Engagement in China SCE Property Holdings die Wertentwicklung beeinträchtigte.

Der Teilfonds konzentriert sich auf drei Hauptmärkte, darunter auf Renminbi lautende Märkte, ob On- oder Offshore, um einen stabilen Carry zur Verankerung der Renditen zu bieten, und auf US-Dollar lautende Märkte, um bei erhöhter Volatilität taktische Handlungsmöglichkeiten zu bieten. Die Manager sind der Ansicht, dass die Renditen chinesischer Staatsanleihen stabil bleiben und schließlich sinken werden, da eine schwierige wirtschaftliche Erholung zu Wetten auf eine weitere Lockerung der Geldpolitik führen würde. Folglich halten sie eine auf Renminbi lautende Long-Durationsposition und erhöhten das Engagement, um die Strategie an ein auf Renminbi lautendes, auf Anleihen ausgerichtetes Produkt anzupassen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (CNY)	Nettovermögen (%)
China 2,89% 18/11/2031	100.240.622	6,37
China 2,75% 17/02/2032	99.310.266	6,31
China Development Bank 3,41% 07/06/2031	72.237.163	4,59
Standard Chartered 4,35% 18/03/2026 EMTN	60.621.811	3,85
China 2,80% 24/03/2029	54.694.125	3,48
China 3,32% 15/04/2052	54.675.784	3,47
Export-Import Bk Ind/Ldn 3,45% 25/06/2026 EMTN	49.940.000	3,17
United Overseas Bank 4,50% 06/04/2032 GMTN	46.822.500	2,98
China 2,28% 25/03/2031	43.476.631	2,76
Hyundai Capital Services 3,20% 11/08/2024 GMTN	32.958.958	2,09

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
China	43,63
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,19
Britische Jungferninseln	7,46
Vereinigtes Königreich	5,76
Kaimaninseln	5,11
Vereinigte Arabische Emirate	5,02
Singapur	4,34
USA	3,23
Australien	3,20
Indien	3,17
Korea	2,09
Kanada	1,28

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (RMB)	08.12.2011	08.12.2011	2,6%	6,2%	1,2%	41,1%	2,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,2%	3,4%	0,7%	41,6%	3,0%
A-ACC-Anteile (HUF)	11.08.2021	11.08.2021	6,2%	-	-	4,9%	1,8%
A-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-2,1%	-1,3%	-0,3%	11,3%	1,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	09.02.2022	09.02.2022	2,6%	-	-	-1,4%	-0,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,5%	-	-	-13,3%	-5,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	11.08.2021	11.08.2021	-2,2%	-	-	-13,9%	-5,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	24.03.2021	24.03.2021	2,6%	-	-	-1,5%	-0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	28.07.2021	28.07.2021	-0,2%	-	-	-1,6%	-0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	28.07.2021	28.07.2021	-2,5%	-	-	-12,5%	-4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.03.2021	24.03.2021	-2,1%	-	-	-11,7%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	28.03.2018	28.03.2018	3,3%	1,6%	0,3%	-0,4%	-0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	0,6%	0,9%	0,2%	33,3%	2,5%
I-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	1,7%	6,4%	1,3%	14,2%	1,5%
I-ACC-Anteile (USD)	09.12.2020	09.12.2020	-1,5%	-	-	-8,9%	-2,7%
I-QDIST-Anteile (EUR)	10.03.2021	10.03.2021	1,7%	-	-	1,5%	0,5%
I-QDIST-Anteile (GBP)	10.03.2021	10.03.2021	-1,0%	-	-	-0,3%	-0,1%
I-QDIST-Anteile (USD)	29.03.2016	29.03.2016	-1,5%	1,7%	0,3%	13,8%	1,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	-1,2%	4,7%	0,9%	37,4%	3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR)	18.06.2012	18.06.2012	1,6%	5,5%	1,1%	48,2%	3,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	07.05.2014	07.05.2014	-1,3%	1,1%	0,2%	16,3%	1,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	11.04.2018	11.04.2018	3,0%	11,2%	2,1%	18,3%	2,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	-1,7%	-	-	-10,6%	-3,6%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	23.03.2022	23.03.2022	3,6%	-	-	-9,1%	-4,4%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 69 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1,1 Milliarden Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds erzielte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung im Kreditbereich beeinträchtigte die relative Wertentwicklung, während die Renditen für einen Wertzuwachs sorgten. Auf Länderebene schmälerte vor allem China die relativen Renditen, während Kolumbien die Wertentwicklung unterstützte. Parallel dazu belasteten übergewichtete Positionen in chinesischen Immobilien den Gewinn, während die Zuneigung zum kolumbianischen Versorger EnfraGen für einen Wertzuwachs sorgte.

Die Manager sind in Investment Grade-Schuldtiteln untergewichtet positioniert und sind bei stark gehebelten Teilen des Anlageuniversums vorsichtig, was zu einer untergewichteten Beta-Position im Kreditbereich führt. Die Ungewissheit über den Zeitpunkt der geldpolitischen Veränderungen dürfte das globale Wachstum im weiteren Verlauf des Jahres belasten. In Anbetracht der Tatsache, dass Anleihen von Schwellenländern empfindlich auf das globale Wachstum reagieren, bleiben die Manager strategisch vorsichtig und könnten das Engagement in Krediten noch mehr reduzieren. Auf Länderebene sind vor allem Kolumbien, Russland und Mexiko übergewichtet, während der Teilfonds in Brasilien, Indien und der Türkei untergewichtet ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	1.918.800	2,76
DBS Group Holdings 1,194% 15/03/2027 Reg S	1.631.617	2,35
OCBC 4,25% 19/06/2024 Reg S	1.496.362	2,15
SingTel Group Treasury Pte 3,25% 30/06/2025 EMTN	1.461.961	2,10
DBS 1,169% 22/11/2024 Reg S	1.461.524	2,10
Bangkok Bank (HK) 4,30% 15/06/2027 Reg S	1.445.424	2,08
Hongkong Electric Fin. 2,875% 03/05/2026 EMTN	1.423.998	2,05
Ecopetrol 4,625% 02/11/2031	1.412.866	2,03
Freeport Indonesia 4,763% 14/04/2027 Reg S	1.206.516	1,74
SMTB 5,35% 07/03/2034 Reg S	987.269	1,42

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Singapur	11,13
Korea	9,84
Irland	9,75
Kaimaninseln	8,14
Vereinigtes Königreich	6,46
Britische Jungferneinseln	6,23
Mexiko	5,89
USA	4,22
Peru	3,74
Kolumbien	3,57
Japan	3,38
Philippinen	2,92

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8%	7,3%	-0,9%	12,0%	-0,2%	26,9%	44,7%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2%	-9,7%	1,7%	-2,0%	6,2%	21,1%	0,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	0,4%	5,6%	-5,6%	5,3%	-1,1%	16,9%	31,3%	1,8%
A-MDIST-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	1,8%	7,3%	-0,9%	12,0%	-0,2%	26,9%	44,7%	2,2%
A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-	5,2%	-9,7%	1,7%	-2,0%	6,5%	21,1%	0,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	1,8%	7,3%	-1,0%	12,0%	-0,2%	20,4%	37,5%	2,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	1,5%	7,3%	-1,3%	12,0%	-0,3%	21,6%	37,5%	2,3%
E-MDIST-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	1,4%	7,3%	-2,9%	12,0%	-0,6%	18,0%	40,0%	1,8%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	-0,4%	5,2%	-11,4%	1,7%	-2,4%	1,9%	21,1%	0,2%
I-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,8%	7,3%	3,7%	12,0%	0,7%	40,0%	44,7%	3,1%
X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	1,6%	5,2%	-	-	-	-2,6%	1,0%	-1,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	20.03.2013	20.03.2013	2,6%	7,3%	2,6%	12,0%	0,5%	36,6%	44,7%	2,8%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	20.03.2013	20.03.2013	0,7%	5,2%	-6,6%	1,7%	-1,4%	14,1%	21,1%	1,2%

*Vergleichsindex: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to HKD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 679 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strukturpositionierung schmälerte die Rendite, wogegen die Kreditpositionierung für einen Wertzuwachs sorgte. Auf Ländererebene beeinträchtigten vor allem China und Oman die Wertentwicklung, während Mexiko und die Ukraine die Gewinne steigerten. Eine übergewichtete Position in Staatsanleihen der Ukraine sorgte für einen Wertzuwachs, während das Engagement in Hochzinstiteln aus dem chinesischen Immobiliensektor die Rendite belastete.

Die Manager halten derzeit mit Hartwährungsschuldtiteln aus Schwellenländern eine übergewichtete Beta-Position im Kreditbereich, reduzieren aber das Engagement in dieser Anlagenklasse. Die Manager sind nach wie vor von einer Verengung der Hochzins-/Investment Grade-Renditen überzeugt, da der notleidende Teil des Index angesichts einiger fundamentaler Entwicklungen wie Umschuldung, besserem Marktzugang und Ankündigung von IWF-Hilfen weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt hat. Die positive Dynamik von multilateraler Unterstützung und Marktzugang kann sich vorerst fortsetzen, und die guten Fundamentaldaten können möglicherweise dazu beitragen, eine Phase der allgemeinen Risikominderung zu überstehen. Auf Ländererebene sind einige der größten Übergewichtungen in Mexiko, Ägypten und Panama zu finden, während der Teilfonds in Indonesien, der Ukraine und Oman untergewichtet ist.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	35.355.667	5,21
Saudi Arabia 5,50% 25/10/2032 Reg S	14.386.186	2,12
Gaci First Investment 4,875% 14/02/2035	12.402.924	1,83
Peru 3,00% 15/01/2034	11.429.625	1,68
Panama 3,875% 17/03/2028	10.110.613	1,49
Egypt 7,30% 30/09/2033 Reg S	9.005.811	1,33
Saudi Arabia 4,75% 18/01/2028 Reg S	8.946.310	1,32
Ecuador 3,50% 31/07/2035 Reg S	8.780.901	1,29
Turkey 9,125% 13/07/2030	8.081.396	1,19
South Africa 7,30% 20/04/2052	8.077.437	1,19

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Mexiko	8,13
Saudi-Arabien	6,45
Türkei	5,55
Irland	4,86
Panama	4,54
Ägypten	4,15
Kaimaninseln	3,27
Ungarn	3,09
Usbekistan	2,98
Dominikanische Republik	2,96
Chile	2,93
Nigeria	2,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,5%	1,2%	-2,6%	84,7%	138,6%	3,4%
A-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	112,0%	174,1%	4,2%
A-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2017	18.05.2017	4,3%	6,1%	-20,9%	-9,0%	-4,6%	-21,8%	-7,2%	-3,5%
A-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	84,2%	138,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	113,7%	174,1%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	30.06.2010	30.06.2010	4,2%	6,1%	-21,0%	-9,0%	-4,6%	10,9%	40,9%	0,8%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	13,5%	15,4%	-0,1%	13,8%	-	13,8%	34,7%	1,5%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	06.12.2010	06.12.2010	4,2%	5,8%	-20,5%	-8,6%	-4,5%	7,2%	35,9%	0,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	7,3%	9,0%	-9,1%	3,4%	-1,9%	-8,3%	5,8%	-1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	6,3%	8,4%	-	-	-	1,5%	8,4%	0,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	84,4%	138,6%	3,4%
A-MDIST-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,8%	11,9%	-8,4%	6,1%	-1,7%	111,9%	174,1%	4,2%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	4,7%	6,4%	-17,3%	-6,3%	-3,7%	13,8%	32,3%	1,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,3%	8,4%	-12,6%	1,2%	-2,7%	10,3%	33,3%	0,9%
B-ACC-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2%	8,4%	-	-	-	5,1%	9,0%	3,7%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	5,2%	8,4%	-	-	-	5,1%	9,0%	3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	9,4%	11,9%	-10,1%	6,1%	-2,1%	97,6%	174,1%	3,8%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	3,8%	6,1%	-	-	-	-20,6%	-9,9%	-5,8%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	3,9%	6,1%	-22,5%	-9,0%	-5,0%	-2,5%	23,4%	-0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	18.02.2016	18.02.2016	7,2%	8,4%	-8,7%	1,2%	-1,8%	13,2%	25,7%	1,5%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.05.2019	15.05.2019	5,3%	6,1%	-	-	-	-17,2%	-8,8%	-3,7%
W-ACC-Anteile (GBP)	24.06.2015	24.06.2015	7,6%	8,8%	-5,8%	5,4%	-1,2%	36,2%	57,0%	3,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
X-ACC-Anteile (USD)	25.07.2018	25.07.2018	7,9%	8,4%	-6,6%	1,2%	-1,3%	-1,0%	7,3%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	23.01.2006	23.01.2006	7,1%	8,4%	-9,4%	1,2%	-2,0%	110,6%	138,6%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR)	08.10.2014	08.10.2014	10,6%	11,9%	-5,1%	6,1%	-1,0%	29,7%	48,6%	2,8%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.01.2015	12.01.2015	4,5%	6,1%	-18,4%	-9,0%	-4,0%	-6,7%	7,3%	-0,7%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.11.2021	24.11.2021	7,0%	8,4%	-	-	-	-19,0%	-7,8%	-8,3%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,0%	6,1%	-18,2%	-9,0%	-3,9%	-5,6%	5,8%	-0,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to EUR bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to HUF bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to SEK bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to PLN bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged to AUD bis 31.03.2016; danach JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Divers Hedged to AUD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 158 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds erzielte positive Renditen, blieb aber im Jahresverlauf hinter dem Vergleichsindex zurück, was vor allem auf seine Durationspositionierung zurückzuführen ist. Parallel dazu unterstützte die Positionierung in Währungen die Renditen, wobei die Positionierung im ägyptischen Pfund und im nigerianischen Naira wertsteigernd wirkten, während das Engagement im ghanaischen Cedi die Gewinne schmälerte. An der Durationsfront belastete die Übergewichtung in mexikanischer Landesduration die Renditen, während die übergewichtete Position in brasilianischer Landesduration die Gewinne steigerte.

Das Management hat die Übergewichtung in Länderzinssätzen in Schwellenländern seit Jahresbeginn reduziert. Die Schwellenländerpositionen mit langer Duration waren stark mit den US-Zinsen korreliert, obwohl der Zyklus der Zinssenkungen in der Region bereits weit fortgeschritten ist und sich vom US-Zinszyklus abgekoppelt hat. Um die Übergewichtung des Portfolios in der aktiven Duration zu reduzieren, haben die Manager in Schwellenländern einige Positionen mit niedrigerem Beta und und schlechteren Erfolgsaussichten abgebaut. Die Manager sind gegenüber Schwellenländerwährungen nahezu neutral eingestellt, halten aber eine Long-Position gegenüber dem US-Dollar und ausgewählten Währungen der Frontier Markets. Während die Zentralbanken der Schwellenländer ihre Zinssenkungszyklen weitgehend fortsetzen, lassen die Verzögerungen der US-Notenbank im Lockerungszyklus die Manager gegenüber dieser Anlagenklasse vorsichtiger werden.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Brazil 10,00% 01/01/2027	11.006.532	6,99
South Africa 7,00% 28/02/2031	7.456.741	4,73
South Africa 8,00% 31/01/2030	6.282.588	3,99
Czech Republic 2,40% 17/09/2025	5.268.278	3,34
Brazil 10,00% 01/01/2029	5.031.600	3,19
KfW (UGTD) 2,52% 23/03/2026 EMTN	4.685.745	2,97
Poland 2,50% 25/07/2026	4.208.256	2,67
Poland 5,75% 25/04/2029	3.344.908	2,12
Thailand 2,00% 17/12/2031	3.154.308	2,00
Czech Republic 1,75% 23/06/2032	3.150.929	2,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Südafrika	13,56
Tschechien	11,90
Brasilien	11,32
Indonesien	9,26
Malaysia	7,73
Polen	7,35
Thailand	7,08
Mexiko	3,14
Rumänien	3,11
Deutschland	2,97
Irland	2,94
Kolumbien	2,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	0,1%	1,8%	-3,1%	-1,3%	-0,6%	-19,8%	-14,4%	-2,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,5%	5,1%	-	-	-	0,3%	0,3%	0,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,6%	5,1%	1,6%	3,4%	0,3%	-1,8%	4,9%	-0,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,3%	5,1%	-	-	-	-0,4%	0,3%	-0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	18.08.2021	18.08.2021	3,2%	5,1%	-	-	-	-0,7%	0,3%	-0,3%
E-MDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	3,2%	5,1%	-0,3%	3,4%	-0,1%	-6,0%	4,9%	-0,6%
I-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	2,1%	1,8%	2,2%	-1,3%	0,4%	-10,9%	-14,4%	-1,0%
I-Anteile (EUR)	14.03.2018	14.03.2018	4,2%	5,1%	5,9%	3,4%	1,1%	8,3%	5,8%	1,3%
I-Anteile (GBP)	14.03.2018	14.03.2018	1,7%	2,2%	5,4%	2,7%	1,0%	4,5%	2,0%	0,7%
R-ACC-Anteile (USD)	24.10.2018	24.10.2018	1,5%	1,8%	2,7%	-1,3%	0,5%	7,9%	4,6%	1,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.04.2013	12.04.2013	1,0%	1,8%	0,5%	-1,3%	0,1%	-13,6%	-14,4%	-1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	25.09.2019	25.09.2019	-1,1%	-0,4%	-	-	-	-13,5%	-15,1%	-3,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	12.04.2013	12.04.2013	4,3%	5,1%	5,3%	3,4%	1,0%	5,9%	4,9%	0,5%

*Vergleichsindex: JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 190 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Anleihen aus Schwellenländern erzielten im Berichtszeitraum positive Renditen, wobei staatliche Hartwährungsanleihen besser abschnitten als Hartwährungsanleihen von Unternehmen und Anleihen in Landeswährung. Bei Hartwährungsanleihen waren die engeren Kreditspreads ein wichtiger Renditetreiber, aber ein Teil dieser Gewinne wurde durch die höheren Renditen von US-Staatsanleihen kompensiert. Die Kreditspannen verengten sich, als sich die Stimmung gegen Ende 2023 aufhellte, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Bei Staatsanleihen auf Hartwährungen gehörten Pakistan, Venezuela und Argentinien zu den Spitzenreitern, während Panama, Uruguay und Chile zu den Nachzüglern gehörten. Pakistan hat mit dem Internationalen Währungsfonds (IWF) auf Mitarbeiterebene eine Einigung erzielt und eine Tranche von 1.1 Millionen Dollar aus dem 3-Milliarden-Dollar-Rettungspaket wurde freigegeben. Parallel dazu wurden die Renditen von Anleihen in Landeswährung durch positive Entwicklungen der Währungen in Verbindung mit niedrigeren lokalen Renditen angetrieben.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Positionierung innerhalb der Laufzeitstrukturen belastete die Renditen, während die Kreditpositionierung die Gewinne steigerte. Auf Länderebene beeinträchtigte vor allem China die Wertentwicklung, während Mexiko und Kolumbien für einen Wertzuwachs sorgten. Die Allokation zu chinesischen Immobilien hielt die Gewinne zurück. Parallel dazu wirkte sich das Long-Engagement beim staatlichen mexikanischen Energieversorger Comision Federal de Electricidad positiv auf die Wertentwicklung aus. Bei der Duration bremste die Long-Position in mexikanischer und ghanaischer Landesduration die Gewinne, wogegen die Long-Position in brasilianischer Landesduration für einen Wertzuwachs sorgte.

Die Manager halten in Schuldtiteln aus Schwellenländern derzeit eine Übergewichtete Position im Beta von Hartwährungskrediten, haben diese Position jedoch reduziert. Die Manager sind nach wie vor von einer Verengung der Hochzins-/Investment Grade-Renditen überzeugt, da der notleidende Teil des Index weiterhin eine überdurchschnittliche Wertentwicklung erzielt hat. Das Management hat die Übergewichtung in Länderzinssätzen in Schwellenländern seit Jahresbeginn reduziert. Die Schwellenländerpositionen mit langer Duration waren stark mit den US-Zinsen korreliert, obwohl der Zyklus der Zinssenkungen in der Region bereits weit fortgeschritten ist und sich vom US-Zinszyklus abgekoppelt hat. Die Manager sind gegenüber Schwellenländerwährungen nahezu neutral eingestellt, halten aber eine Long-Position gegenüber dem US-Dollar und ausgewählten Währungen der Frontier Markets.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
South Africa 7,00% 28/02/2031	10.112.244	5,33
Comision Federal de Electric 5,00% 30/07/2049 EMTN	7.248.800	3,82
Brazil Letras do Tesouro Nacional 9,96% 01/10/2024	6.117.833	3,23
Brazil Letra do Tesouro Nacional 10,15% 01/07/2024	6.075.890	3,20
Brazil Notas Do Tesouro 10,00% 01/01/2031	6.030.531	3,18
South Africa 8,875% 28/02/2035	5.999.282	3,16
Colombia 7,50% 26/08/2026	5.833.949	3,08
Brazil 10,00% 01/01/2025	5.780.582	3,05
Mexico 8,00% 07/11/2047	5.576.176	2,94
Indonesia 7,50% 15/04/2040	5.462.884	2,88

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Brasilien	15,07
Irland	11,82
Südafrika	10,52
Mexiko	9,05
Kolumbien	5,24
Indonesien	3,54
Türkei	2,85
Rumänien	2,31
Tschechien	2,30
Malaysia	2,24
Ghana	1,98
Thailand	1,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	13.06.2018	13.06.2018	2,4%	4,8%	-10,7%	2,8%	-2,2%	-7,7%	7,5%	-1,3%
A-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	5,8%	8,2%	-6,4%	7,7%	-1,3%	16,3%	34,5%	1,8%
A-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	2,4%	4,8%	-10,7%	2,8%	-2,2%	10,6%	28,2%	1,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	13.06.2018	13.06.2018	5,8%	8,2%	-6,4%	7,7%	-1,3%	1,6%	18,4%	0,3%
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.06.2018	13.06.2018	0,4%	2,6%	-19,3%	-7,7%	-4,2%	-18,7%	-6,0%	-3,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	0,4%	2,6%	-19,5%	-7,7%	-4,2%	-7,6%	6,2%	-0,9%
D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	22.08.2018	22.08.2018	0,1%	2,6%	-20,7%	-7,7%	-4,5%	-19,5%	-3,8%	-3,7%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.06.2020	10.06.2020	5,4%	8,2%	-	-	-	-6,3%	3,6%	-1,7%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	-	2,6%	-21,0%	-7,7%	-4,6%	-10,9%	6,2%	-1,3%
I-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,3%	4,8%	-6,7%	2,8%	-1,4%	19,3%	28,2%	2,1%
I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	29.09.2015	29.09.2015	1,3%	2,6%	-15,9%	-7,7%	-3,4%	-0,8%	6,2%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2019	14.08.2019	3,3%	4,8%	-	-	-	-9,4%	-1,5%	-2,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	27.03.2019	27.03.2019	6,9%	8,2%	-2,2%	7,7%	-0,4%	-1,2%	8,5%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	27.09.2017	27.09.2017	1,3%	2,6%	-15,8%	-7,7%	-3,4%	-17,2%	-10,8%	-2,8%
I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	07.01.2016	07.01.2016	2,7%	4,0%	-11,3%	-2,9%	-2,4%	8,2%	16,0%	1,0%
R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	13.11.2019	13.11.2019	3,2%	4,0%	-	-	-	-12,9%	-7,1%	-3,1%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,5%	4,0%	-	-	-	-17,8%	-10,0%	-4,5%
W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	2,5%	4,0%	-	-	-	-10,3%	-5,8%	-2,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	29.09.2015	29.09.2015	3,1%	4,8%	-7,5%	2,8%	-1,5%	17,3%	28,2%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	29.09.2015	29.09.2015	6,6%	8,2%	-3,1%	7,7%	-0,6%	23,8%	34,5%	2,5%
Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	03.06.2016	03.06.2016	1,1%	2,6%	-16,6%	-7,7%	-3,6%	-9,3%	-2,1%	-1,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	1,1%	2,6%	-16,7%	-7,7%	-3,6%	-18,1%	-10,5%	-3,1%

*Vergleichsindex: 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified; 25% JPM EMBI Global Diversified.

Vergleichsindex abgesichert gegen (EUR/USD): 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to EUR; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to EUR; 25% JPM EMBI Global Diversified Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen (GBP/USD): 50% JP Morgan Government Bond Index - Emerging Markets Global Diversified Hedged to GBP; 25% JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Broad Diversified Hedged to GBP; 25% JPM EMBI Global Diversified Hedged to GBP.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,109 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem am vorderen Ende der Zinsstrukturkurve deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten die Kreditstrategie (insbesondere die Auswahl der Emittenten) und die Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanz-, Energie- und Versorgungstiteln zur Wertsteigerung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Titeln die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und ASR Nederland zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgungern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Germany 2,60% 15/08/2033	192.648.231	17,37
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	39.896.578	3,60
ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043	33.431.569	3,01
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	33.127.513	2,99
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	32.251.116	2,91
Germany 1,80% 15/08/2053	30.595.452	2,76
Germany 2,40% 19/10/2028	26.643.597	2,40
Prologis Int'l Funding II 3,125% 01/06/2031 EMTN	24.487.309	2,21
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	23.463.938	2,12
McDonald's 4,25% 07/03/2035 GMTN	22.534.549	2,03

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	34,15
USA	11,67
Niederlande	11,18
Vereinigtes Königreich	10,56
Frankreich	8,89
Irland	5,76
Spanien	3,59
Luxemburg	3,50
Schweiz	2,94
Italien	2,62
Belgien	1,17
Portugal	0,89

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	01.10.1990	22.10.1990	3,8%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	306,2%	425,7%	4,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,8%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	46,4%	55,6%	2,2%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	12,9%	12,5%	15,9%	17,0%	3,0%	27,7%	29,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	5,6%	5,2%	-1,0%	-0,2%	-0,2%	22,7%	25,1%	2,1%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	3,7%	3,2%	-9,1%	-8,9%	-1,9%	57,0%	70,4%	2,2%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	3,4%	2,8%	-
B1-QDIST-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,2%	0,2%	-
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	3,4%	3,2%	-10,9%	-8,9%	-2,3%	32,7%	52,1%	1,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	30.11.2015	30.11.2015	4,3%	3,2%	-6,8%	-8,9%	-1,4%	0,7%	-3,2%	0,1%
X-ACC-Anteile (EUR)	25.07.2018	25.07.2018	4,7%	3,2%	-4,8%	-8,9%	-1,0%	-1,5%	-6,4%	-0,3%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	4,1%	3,2%	-7,5%	-8,9%	-1,5%	15,1%	10,7%	1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	4,1%	3,2%	-7,5%	-8,9%	-1,5%	52,3%	45,7%	2,6%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.10.2015	05.10.2015	0,7%	-0,1%	-11,7%	-13,1%	-2,5%	-3,6%	-6,5%	-0,4%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	5,9%	5,2%	0,3%	-0,2%	0,1%	18,1%	15,8%	1,9%

*Vergleichsindex: CitiGroup ECU Bond Index bis 31.12.1994; CitiGroup European Government Bond Index bis 30.10.1998; CitiGroup EMU Government Bond Index bis 31.03.2003; danach ICE BofA Euro Large Cap.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Euro Large Cap Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 430 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem bei zehnjähriger Laufzeit deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten die Kreditstrategie (insbesondere die Auswahl der Emittenten) und die Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanzwerten, quasi-staatlichen Unternehmen, Energie, Versorgern und zyklischen Konsumgütern zur Wertsteigerung bei, während Positionen in anderen Finanzwerten und nicht-zyklischen Konsumgütern die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und TotalEnergies zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Germany 2,60% 15/08/2033	17.740.651	4,12
TotalEnergy 2,125% VRN (Unbefristet)	16.027.061	3,73
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	15.675.297	3,64
Volkswagen Int'l Finance 4,375% VRN (Unbefristet)	15.058.939	3,50
ASR Nederland 7,00% VRN 07/12/2043	13.569.809	3,15
Germany 2,40% 19/10/2028	13.504.185	3,14
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	12.777.752	2,97
NatWest Group 5,763% VRN 28/02/2034 EMTN	12.398.076	2,88
Mapfre 2,875% 13/04/2030	12.010.654	2,79
Banco Santander 5,75% VRN 23/08/2033 EMTN	11.733.638	2,73

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	22,40
Niederlande	14,82
Frankreich	10,80
USA	10,24
Vereinigtes Königreich	9,99
Irland	7,29
Spanien	5,52
Luxemburg	4,59
Italien	4,50
Schweiz	2,87
Portugal	2,53
Belgien	1,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum***	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,8%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	33,6%	34,9%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	6,8%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	54,1%	88,1%	2,0%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	16,1%	14,7%	21,3%	23,0%	3,9%	36,4%	40,5%	3,7%
A-MDIST-Anteile (EUR)	06.04.2011	06.04.2011	6,7%	5,1%	-4,4%	-3,8%	-0,9%	33,7%	34,9%	2,2%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	6,5%	5,1%	-5,8%	-3,8%	-1,2%	-0,7%	2,9%	-0,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4%	5,1%	-6,3%	-3,8%	-1,3%	12,0%	18,2%	1,0%
E-MDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	6,4%	5,1%	-6,3%	-3,8%	-1,3%	12,0%	18,2%	1,0%
I-Anteile (EUR)	23.01.2017	23.01.2017	7,4%	5,1%	-1,8%	-3,8%	-0,4%	4,2%	1,5%	0,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	18.02.2016	18.02.2016	7,3%	5,1%	-1,7%	-3,8%	-0,3%	9,6%	5,4%	1,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	12.06.2009	14.01.2003	7,2%	5,1%	-2,6%	-3,8%	-0,5%	64,1%	88,1%	2,4%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	7,2%	5,1%	-2,5%	-3,8%	-0,5%	21,9%	18,2%	1,7%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index Hedged to HUF.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

***Das obige Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Die Zahlen für Wertentwicklung der Total Return-Anteilsklasse und des Index enthalten jedoch die Wertentwicklung vor der

Verschmelzung von Fidelity Funds II Euro Corporate Bond Fund auf den neuen Teilfonds von Fidelity Funds.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,134 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Anleihemärkte verzeichneten positive Renditen, obwohl die Stimmung aufgrund der hohen Zinsen und der geopolitischen Spannungen getrübt war. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 setzte sich die Rallye, angetrieben durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der großen Zentralbanken, fort. Gegen Ende des Berichtszeitraums kehrte sich der Trend jedoch um, da Spekulationen darüber aufkamen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik nicht so schnell lockern werden, wie zuvor erhofft. Die Europäische Zentralbank (EZB) hat auf ihrer letzten Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau belassen. Offizielle ließen jedoch wissen, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Da sich die Kreditspreads weltweit verengten verzeichneten Investment Grade-Anleihen im Bereich der Unternehmensanleihen positive Renditen.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Sowohl das Engagement im Zinssatzrisiko als auch die Kreditstrategie (insbesondere die Emittentenauswahl) wirkten sich positiv auf die Rendite aus. Auf Sektorebene trugen Positionen in Finanzwerten, Energie, Versorgern und zyklischen Konsumgütern zur Wertentwicklung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Titeln die Gewinne belasteten. Auch das Engagement in Absicherungen von Index Credit Default Swaps (CDS) belastete die Rendite. Aus Emittentensicht gehörten die Deutsche Bank und Commerzbank zu den Werten, die am meisten zur Rendite beitrugen, während Thames Water und Credit Agricole Assurances die Gewinne belasteten.

Die Manager glauben, dass die EZB (noch vor der US-Notenbank) wahrscheinlich den ersten Schritt machen und auf ihrer Juni-Sitzung die Zinsen senken wird. Diese Einschätzung beruht auf der Überzeugung, dass die europäische Wirtschaft dem derzeitigen Leitzins der EZB nicht standhalten kann und dass es für die europäischen Zinsen einen klaren Weg nach unten gibt. Sie sind der Überzeugung, dass die Spreads für europäische Investment Grade-Anleihen auf qualitätsbereinigter Basis attraktiv sind, und haben eine Neigung zu Finanzwerten und Versorgern. An der Durationsfront behalten sie, da das Risiko/Ertrags-Verhältnis weiterhin unattraktiv ist, die übergewichtete Durationsposition in europäischen Staatsanleihen der Kernländer und die untergewichtete Durationsposition in Anleihen der Peripherieländer bei.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 2,40% 19/10/2028	176.348.984	8,26
Germany 0,20% 14/06/2024	134.030.362	6,28
Germany 2,20% 12/12/2024	95.593.411	4,48
SELP Finance 3,75% 10/08/2027 EMTN	77.244.066	3,62
Celanese US Holdings 4,777% 19/07/2026	65.248.668	3,06
HSBC Holdings 6,364% VRN 16/11/2032	63.635.633	2,98
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	61.982.383	2,90
Vier Gas Transport 4,00% 26/09/2027 EMTN	59.705.588	2,80
UBS Group 0,65% VRN 14/01/2028 EMTN	59.655.821	2,79
Morgan Stanley 4,656% VRN 02/03/2029	58.555.081	2,74

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Deutschland	34,25
Vereinigtes Königreich	14,42
Irland	9,03
USA	7,77
Niederlande	7,76
Luxemburg	4,83
Spanien	4,28
Frankreich	3,01
Schweiz	2,79
Italien	2,18
Portugal	1,01
Schweden	0,93

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum***	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	28.09.2016	28.09.2016	4,1%	2,9%	-0,9%	-1,5%	-0,2%	-1,0%	-1,5%	-0,1%
A-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,1%	2,9%	-0,9%	-1,5%	-0,2%	27,9%	40,1%	1,2%
B1-ACC-Anteile (EUR)	14.11.2023	14.11.2023	-	-	-	-	-	1,9%	1,5%	-
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	3,9%	2,9%	-1,6%	-1,5%	-0,3%	-1,3%	-1,2%	-0,2%
E-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	10.03.2008	3,9%	2,9%	-1,6%	-1,5%	-0,3%	17,6%	24,8%	1,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	16.08.2016	16.08.2016	4,4%	2,9%	0,8%	-1,5%	0,2%	1,6%	-1,4%	0,2%
R-ACC-Anteile (EUR)	11.12.2017	11.12.2017	4,6%	2,9%	1,5%	-1,5%	0,3%	2,1%	-1,6%	0,3%
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	4,7%	2,9%	-	-	-	-1,0%	-1,8%	-0,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	10.03.2008	27.02.2004	4,3%	2,9%	0,2%	-1,5%	-	33,5%	40,1%	1,4%

*Vergleichsindex: ICE BofA 1-3 Year Euro Broad Market.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

*** Das oben angegebene Auflegungsdatum bezieht sich auf die Auflegung des neuen Teilfonds von Fidelity Funds. Im Gesamtertrag der Anteilsklasse und in den Wertentwicklungszahlen des Index ist jedoch die Wertentwicklung vor der Verschmelzung des Fidelity Funds II Euro Short Term Bond Fund auf den neuen Teilfonds von Fidelity Funds enthalten.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,369 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die Anlagenklasse der hochverzinslichen europäischen Vermögenswerte erzielte im Berichtszeitraum hohe Renditen. Die Kreditspreads verengten sich, gestützt durch hohe Renditen, robuste technische Daten und solide Bilanzen. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Märkte positiv gestimmt, da der Stress im regionalen Bankensektor nachließ, die Anleger robuste Erträge sahen und die Wirtschaftsdaten uneinheitlich waren. Die Europäische Zentralbank hat den Einlagenzinssatz im Mai, Juni, Juli und September um jeweils 0,25 Prozentpunkte erhöht. Im letzten Quartal 2023 wurde die weltweite Stimmung jedoch durch das Narrativ von Zinsen, die für längere Zeit höher bleiben, und durch die Spannungen im Nahen Osten angesichts der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza gedämpft. Im Jahr 2024 verbesserte sich die Stimmung der Anleger aufgrund der nachlassenden Inflation und robuster Wirtschaftsdaten wieder. Im März gerieten die Märkte jedoch unter Druck, da die Volatilität von Einzelwerten deutlich zunahm.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Dies ist vor allem auf die Positionierung in Sektoren mit höheren Renditen und eine günstige Strategie für die Kreditauswahl zurückzuführen. Aus sektoraler Sicht belastete die gegen Investitionsgüter und Kommunikation gerichtete Tendenz die relativen Renditen, während die Übergewichtung von Banken, Brokern und anderen Finanzwerten die Wertentwicklung verbesserte. Die Positionierung in Sektoren mit höherer Rendite und eine vorteilhafte Strategie für die Kreditauswahl trugen ebenfalls zu den Gewinnen bei. Auf Emittentenebene gehörten Positionen in Banca Monte De Paschi, NewDay Bond Co und DTEK Energy zu den wichtigsten Trägern der Wertentwicklung, während das Engagement in Ardagh Packaging und Altice France die Gewinne belastete. Aus Ratingsicht schlossen alle Bereiche, mit Ausnahme der Positionen in Anleihen mit CCC-Rating und schlechter, im positiven Bereich.

Das Management behielt eine taktische Untergewichtung in europäischen hochverzinslichen Anleihen bei, da die Spreads den erheblichen Anstieg der idiosynkratischen Risiken nicht ausgleichen. Der Großteil des Anlageuniversums besteht aus Anleihen mit einem Rating von BB und soliden Fundamentaldaten, aber die aggressivere Behandlung von Anleihegläubigern mit Engagement in problematischen Kapitalstrukturen mehrerer großer Emittenten birgt Ansteckungsrisiken, sofern die Zinsen länger höher bleiben. Der Teilfonds hält jedoch weiterhin ein erhebliches Engagement in hoch bewerteten, leistungsstarken und nicht notleidenden Anleihen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Bellis Acquisition 3,25% 16/02/2026 Reg S	44.202.976	1,87
Nidda Healthcare Holding 7,50% 21/08/2026 Reg S	34.138.210	1,44
Energia Grp Rio Fin. DAC 6,875% 31/07/2028 Reg S	31.647.221	1,34
UniCredit 8,00% VRN (Unbefristet)	28.641.709	1,21
Nemean Bondco 13,25% 15/12/2026 Reg S	27.709.278	1,17
AA Bond 6,50% 31/01/2026 Reg S	27.678.901	1,17
Virgin Med Securities 4,125% 15/08/2030 Reg S	27.300.554	1,15
Allwyn Entertainment Fin. 7,25% 30/04/2030 Reg S	27.146.671	1,15
GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026 Reg S	24.270.416	1,02
Canary Wharf Grp Inv 2,625% 23/04/2025 Reg S	23.833.498	1,01

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	27,52
Frankreich	9,28
Niederlande	8,30
Irland	8,25
Luxemburg	8,17
Italien	6,60
Deutschland	5,46
Spanien	4,90
Schweden	2,77
Supranational	2,18
Georgien	2,06
Österreich	1,94

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2000	27.06.2000	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	191,6%	190,2%	4,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	123,1%	165,2%	4,6%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	16,5%	17,3%	6,6%	6,5%	1,3%	7,8%	8,5%	1,2%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.11.2013	05.11.2013	12,1%	12,8%	23,5%	23,1%	4,3%	47,0%	59,2%	3,7%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	21.10.2015	21.10.2015	12,1%	12,6%	25,3%	24,5%	4,6%	54,2%	57,4%	5,2%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	23.02.2009	23.02.2009	8,8%	9,2%	9,8%	9,2%	1,9%	215,8%	265,3%	7,9%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	10,8%	11,5%	19,2%	19,4%	3,6%	89,2%	110,5%	5,0%
A-MDIST-Anteile (EUR)	09.06.2003	06.06.2003	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	184,7%	266,3%	5,1%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	7,8%	8,3%	3,8%	3,7%	0,8%	57,5%	89,5%	2,6%
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	23.07.2014	23.07.2014	9,0%	9,6%	15,7%	15,3%	3,0%	39,7%	51,2%	3,5%
A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	27.03.2013	27.03.2013	10,7%	11,5%	18,8%	19,4%	3,5%	63,5%	76,3%	4,5%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	03.06.2015	03.06.2015	9,3%	9,8%	13,1%	11,9%	2,5%	39,7%	44,6%	3,8%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	13.04.2011	13.04.2011	8,8%	9,4%	8,6%	8,5%	1,7%	61,3%	76,2%	3,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.06.2013	18.06.2013	8,8%	9,4%	8,7%	8,5%	1,7%	37,5%	46,7%	3,0%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	09.04.2014	09.04.2014	9,7%	10,4%	16,6%	17,1%	3,1%	41,6%	52,8%	3,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	9,1%	9,6%	15,8%	15,3%	3,0%	41,1%	45,8%	4,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	10,7%	11,5%	19,0%	19,4%	3,5%	46,7%	52,2%	4,5%
D-ACC-Anteile (EUR)	04.05.2016	04.05.2016	8,5%	9,4%	7,1%	8,5%	1,4%	19,8%	23,5%	2,3%
D-MDIST-Anteile (EUR)	15.04.2016	15.04.2016	8,5%	9,4%	7,1%	8,5%	1,4%	20,4%	24,2%	2,3%
E-ACC-Anteile (EUR)	23.01.2006	23.01.2006	8,5%	9,4%	7,3%	8,5%	1,4%	115,5%	169,5%	4,3%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	8,3%	9,4%	6,0%	8,5%	1,2%	63,2%	93,0%	4,0%
I-ACC-Anteile (EUR)	12.08.2013	12.08.2013	9,6%	9,4%	12,3%	8,5%	2,4%	45,6%	44,8%	3,6%
I-QDIST-Anteile (EUR)	26.07.2013	26.07.2013	9,6%	9,4%	12,3%	8,5%	2,3%	46,8%	45,7%	3,6%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
RY-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6%	9,4%	-	-	-	4,4%	1,6%	1,0%
RY-ACC-Anteile (EUR)	12.02.2020	12.02.2020	9,6%	9,4%	-	-	-	4,6%	1,6%	1,1%
Y-Anteile (EUR)	25.09.2013	25.09.2013	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	41,7%	43,4%	3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	148,4%	176,8%	5,8%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	6,9%	6,8%	6,9%	4,2%	1,4%	21,8%	20,9%	2,2%
Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	12,7%	12,8%	26,8%	23,1%	4,9%	45,9%	45,1%	4,4%
Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	07.08.2015	07.08.2015	9,4%	9,2%	12,8%	9,2%	2,4%	29,7%	27,7%	3,0%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	01.04.2015	01.04.2015	11,3%	11,5%	21,8%	19,4%	4,0%	52,7%	52,8%	4,8%
Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	15.09.2015	15.09.2015	11,2%	11,5%	22,0%	19,4%	4,1%	52,7%	52,2%	5,0%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.11.2021	24.11.2021	10,6%	9,4%	-	-	-	0,7%	-2,9%	0,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	09.02.2022	09.02.2022	11,3%	11,5%	-	-	-	7,0%	4,7%	3,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	9,4%	9,4%	11,4%	8,5%	2,2%	55,0%	56,2%	3,9%

*Vergleichsindex: Merrill Lynch Euro High Yield Index bis 30.08.2002; BofA Merrill Lynch Euro High Yield Constrained Index bis 30.06.2008; BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to EUR bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q639 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to SEK bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SEK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: BofA Merrill Lynch Global High Yield European Issuers Constrained Index Hedged to USD bis 31.01.2013; danach ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen HKD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to HKD.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to SGD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to PLN.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 117 Mio. GBP

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch taktische Durationspositionen im kanadischen Dollar und japanischen Yen kompensiert. Die Wertentwicklung des Teilfonds wurde auch durch das Engagement in Krediten unterstützt. Auf Sektorebene trug die Allokation zu Finanzwerten, Konsumgütern und Immobilien zu den Renditen bei. Aus Emittentensicht gehörten CPI Property Group, AA Bond Co und Heimstadn Bostad zu den Spitzenreitern, wogegen Mosaic Solar Loans, Petrofac und Wolfsped die Zugewinne belasteten.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund nutzten die Manager die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen und Schwellenmarktanleihen, Gewinne mitzunehmen und das Gesamtkreditrisiko zu verringern. Parallel dazu wurde, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen, zugleich die Allokation zu Investment Grade-Anleihen selektiv aufgestockt und aus Titeln mit langer Laufzeit in Titel mit kürzerer Laufzeit umgeschichtet. An der Durationsfront wurde die Gesamtduration auf 5,6 Jahre gesenkt, wobei die Duration in US-Dollar und Pfund Sterling ausgenutzt wurde, um die kurzfristige Volatilität zu steuern, während die Position in der Euro-Duration beibehalten wurde, weil bei ihr das Risiko/Ertrags-Verhältnis ausgewogener erscheint.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (GBP)	Nettovermögen (%)
US Treasury 2,375% 15/11/2049	3.900.386	3,33
UK Treasury 5,19% 15/07/2024	3.363.782	2,87
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15/07/2028	3.026.315	2,58
KfW 3,18% 15/06/2026 EMTN	2.895.887	2,47
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	2.859.252	2,44
US Treasury 4,625% 30/09/2028	2.267.220	1,93
New Zealand 4,25% 15/05/2034	2.149.064	1,83
New Zealand 3,50% 14/04/2033	2.111.333	1,80
Mexico 8,00% 24/05/2035	1.669.635	1,42
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	1.608.012	1,37

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Finanzunternehmen	29,07
Staatsanleihen	29,02
Nicht-Basiskonsumgüter	7,94
Industrie	6,32
Versorgungsunternehmen	5,02
Gesundheitswesen	4,01
Energie	3,82
IT	3,69
Immobilien	3,59
Rohstoffe	2,36
Kommunikationsdienstleister	2,06
Basiskonsumgüter	1,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (GBP)	12.11.1990	12.11.1990	3,4%	4,4%	-2,6%	2,3%	-0,5%	483,3%	630,4%	5,4%
A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	28.09.2016	28.09.2016	1,7%	7,4%	-7,6%	3,0%	-1,6%	-8,3%	9,1%	-1,1%
A-ACC-Anteile (GBP)	25.09.2006	25.09.2006	3,2%	4,4%	-2,6%	2,3%	-0,5%	72,8%	81,0%	3,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,1%	7,4%	-2,0%	3,0%	-0,4%	-1,0%	-1,1%	-0,1%
A-ACC-Anteile (USD)	10.02.2021	10.02.2021	2,7%	4,0%	-	-	-	-21,5%	-15,7%	-7,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,8%	7,4%	-8,1%	3,0%	-1,7%	-1,0%	-1,1%	-0,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,3%	4,4%	-	-	-	-12,5%	-5,9%	-4,1%
A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,1%	7,4%	-	-	-	-11,8%	-5,2%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	2,7%	4,0%	-	-	-	-22,4%	-16,4%	-7,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2%	7,4%	-10,4%	3,0%	-2,2%	-5,7%	-1,1%	-0,7%
E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	1,2%	7,4%	-10,5%	3,0%	-2,2%	-5,7%	-1,1%	-0,7%
I-Anteile (GBP)	08.04.2020	08.04.2020	4,3%	4,4%	-	-	-	-0,2%	3,4%	-0,1%
I-ACC-Anteile (USD)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	-	3,4%	3,7%	-
Y-Anteile (GBP)	17.04.2013	17.04.2013	3,8%	4,4%	0,5%	2,3%	0,1%	26,4%	22,6%	2,1%
Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,4%	7,4%	-4,8%	3,0%	-1,0%	4,3%	-1,1%	0,5%
Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	4,4%	4,0%	4,4%	-1,7%	0,9%	22,7%	-5,1%	2,5%
Y-ACC-Anteile (GBP)	15.09.2015	15.09.2015	3,8%	4,4%	0,5%	2,3%	0,1%	16,7%	12,2%	1,8%
Y-ACC-Anteile (EUR)	16.02.2016	16.02.2016	6,8%	7,4%	1,1%	3,0%	0,2%	4,0%	-1,1%	0,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,2%	4,0%	-	-	-	-20,9%	-16,4%	-7,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	16.02.2016	16.02.2016	2,5%	7,4%	-5,1%	3,0%	-1,0%	4,1%	-1,1%	0,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	24.02.2021	24.02.2021	3,8%	4,4%	-	-	-	-10,8%	-5,9%	-3,5%
Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	24.02.2021	24.02.2021	6,8%	7,4%	-	-	-	-10,0%	-5,2%	-3,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	24.02.2021	24.02.2021	3,3%	4,0%	-	-	-	-20,9%	-16,4%	-7,1%

*Vergleichsindex: FTSE A UK Gilts All Stocks Index bis 28.02.2002; ICE BofA Sterling Large Cap Index bis 16.02.2016; GBP 3M LIBOR bis 31.12.2018; danach ICE BofA Q880 Custom Index Hedged to GBP.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,643 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Folglich stiegen die Renditen staatlicher Anleihen im Oktober 2023 auf den höchsten Stand seit 2021 und beendeten den Berichtszeitraum höher. Bei den Krediten schnitten Unternehmensanleihen gut ab, da sich die Spreads an den Märkten verengten.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Sowohl die Positionierung in der Laufzeitstruktur als auch die Kreditstrategie trugen zur relativen Wertsteigerung bei, während die Kuponerträge die Rendite schmälerten. Die Short-Positionen des Teilfonds in der Duration des japanischen Yen und kanadischen Dollar begünstigten die Wertentwicklung des Teilfonds, da die Renditen staatlicher Anleihen im Berichtszeitraum deutlich anstiegen. Aus sektoraler Sicht trug die übergewichtete Allokation zu Banken und Brokern zur Rendite bei. Auf der Ebene der Emittenten hat die Position in Teva Pharmaceutical Industries die Gewinne erhöht. Negativ zu vermerken ist, dass die Übergewichtung des US-Dollars und der Pfund Sterling-Duration die Gewinne schmälerte und zugleich die untergewichtete Allokation zu europäischen Peripheriemärkten die Renditen beeinträchtigte.

Die Manager gehen davon aus, dass sich die allgemeine Konsumabschwächung in den nächsten 3–6 Monaten fortsetzen wird, während andere Wachstumstreiber im Jahr 2024 wahrscheinlich einen geringen negativen Nettobeitrag zum Wachstum leisten werden. Das Basisszenario für das US-Wachstum stützt die Aussicht auf Zinssenkungen durch die US-Notenbank. Die Manager behalten daher ihre Long-Position in der Duration des US-Dollar und Pfund Sterling sowie ihre Short-Position in den Märkten der europäischen Peripherie (aufgrund der immer noch angespannten Bewertungen) bei. Im Kreditbereich konzentrieren sich die Manager weiterhin auf national führende Banken, insbesondere in Europa, da deren Bewertungen attraktiv sind. Ansonsten konzentrieren sie sich auf kurzfristige, qualitativ hochwertige Unternehmensanleihen, da die Spreads bei langlaufenden Anleihen derzeit so eng sind wie seit der Finanzkrise 2008 nicht mehr.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,00% 15/02/2034	134.725.872	8,20
US Treasury 4,00% 31/01/2029	90.551.330	5,51
Germany 2,30% 15/02/2033	76.114.554	4,63
US Treasury 4,875% 31/10/2028	70.496.014	4,29
United Kingdom Gilt 0,875% 31/07/2033	58.952.226	3,59
Germany 2,40% 19/10/2028	56.380.560	3,43
China 2,80% 15/11/2032	46.654.115	2,84
US Treasury 4,50% 30/11/2024	43.344.445	2,64
US Treasury 4,25% 28/02/2031	40.961.550	2,49
US Treasury 4,00% 28/02/2030	40.371.514	2,46

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	55,68
Deutschland	11,27
Vereinigtes Königreich	9,39
Irland	8,85
China	5,63
Niederlande	3,87
Frankreich	2,03
Korea	1,85
Neuseeland	1,49
Australien	1,38
Spanien	1,37
Mexiko	1,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	01.10.1990	01.10.1990	-3,9%	-2,5%	-8,5%	-7,8%	-1,8%	212,6%	370,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-3,9%	-2,5%	-8,5%	-7,8%	-1,8%	25,6%	38,6%	1,3%
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.04.2023	12.04.2023	0,3%	1,9%	-	-	-	0,3%	2,2%	0,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.03.2008	10.03.2008	-1,4%	0,0	-7,2%	-6,7%	-1,5%	27,7%	35,3%	1,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	-	-	-1,9%	-1,2%	-
I-ACC-Anteile (USD)	23.01.2017	23.01.2017	-3,4%	-2,5%	-5,9%	-7,8%	-1,2%	2,7%	-1,4%	0,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	20.05.2019	20.05.2019	-0,9%	0,0	-	-	-	-4,9%	-6,9%	-1,0%
X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	28.02.2024	28.02.2024	-	-	-	-	-	-0,8%	-0,7%	-
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	11.10.2023	11.10.2023	-	-	-	-	-	1,8%	1,6%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	18.03.2013	18.03.2013	-3,5%	-2,5%	-6,6%	-7,8%	-1,3%	-1,3%	-0,8%	-0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.01.2021	29.01.2021	-1,0%	0,0	-	-	-	-14,2%	-12,5%	-4,6%

*Vergleichsindex: CitiGroup World Bond Index bis 31.08.1995; CitiGroup World Government Bond Index bis 28.08.1997; CitiGroup G7 Index bis 31.05.2000; CitiGroup World Government Bond Index bis 30.06.2003; Barclays Global Aggregate G5 ex-MBS bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index.
Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate G5 ex MBS with Euro Hedge Index bis 31.08.2016; danach Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 330 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Folglich stiegen die Renditen staatlicher Anleihen auf den höchsten Stand seit 2021 und beendeten den Berichtszeitraum höher. Bei den Krediten schnitten Unternehmensanleihen gut ab, da sich die Spreads an den Märkten verengten.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen und entwickelte sich im Berichtszeitraum im Einklang mit dem Index. Die Kreditpositionierung stützte die Wertentwicklung aufgrund einer günstigen Kreditauswahl. Das Engagement in den anderen Finanz-, Technologie- und Kommunikationssektoren führte zu einer deutlichen Wertsteigerung, während Positionen in Versorgungsunternehmen die Rendite belasteten. Auf Emittentenebene gehörte die übergewichtete Allokation zu Roadster Finance DAC und AA Bond Co Limited zu den wichtigsten Renditemotoren, während das Engagement in Thames Water Utilities Finance die Gewinne belastete. An der Zinsfront wirkte sich eine Übergewichtung der Duration in US-Dollar und Pfund Sterling am stärksten auf die Wertentwicklung aus, da die Renditen staatlicher Anleihen im Berichtszeitraum deutlich anstiegen.

Die Tendenz für das globale Wirtschaftswachstum ist mittelfristig abwärts gerichtet, da die höheren Zinsen die Verbraucher und die Bilanzen von Unternehmen weiterhin belasten. Vor diesem Hintergrund bleiben die Manager bei globalen Investment Grade-Anleihen defensiv eingestellt und behalten im Durchschnitt eine neutral bis leicht long ausgerichtete Beta-Position. Parallel dazu wird das Risiko im Portfolio weiter verringert, indem das Engagement in Anleihen mit längeren Laufzeiten reduziert wird, da die Bewertungen teuer geworden sind. Stattdessen investieren die Manager in kurzfristige Titel, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen. Auf der Zinsseite hält der Fondsmanager angesichts der Schwäche in Deutschland und der Sorge um die fiskalische Nachhaltigkeit des Vereinigten Königreichs eine Position in langer Duration, vor allem am vorderen Ende und am Bauch der Zinsstrukturkurve von Pfund Sterling und Euro.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
US Treasury 4,625% 30/04/2031	11.129.842	3,37
Westfield Stratford City Fin 1,642% 04/08/2026	4.125.595	1,25
Anglian Water Osprey Fin. 4,00% 08/03/2026 EMTN	4.066.209	1,23
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	4.030.077	1,22
National Grid 2,50% 29/01/2031 EMTN	3.731.200	1,13
Next Group 3,00% 26/08/2025	3.473.022	1,05
EDP Finance 3,625% 15/07/2024 Reg S	3.440.964	1,04
Cisco Systems Inc 4,85% 26/02/2029	3.419.433	1,04
Electricity Nw 8,875% 25/03/2026	3.377.252	1,02
TotalEnergies Capital 5,638% 05/04/2064	3.203.911	0,97

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Vereinigtes Königreich	29,15
USA	26,50
Niederlande	9,03
Irland	6,74
Frankreich	4,50
Luxemburg	3,12
Italien	2,91
Deutschland	2,74
Schweden	1,85
Japan	1,81
Kaimaninseln	1,57
Schweiz	1,50

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	-	-	3,7%	3,3%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	09.05.2012	09.05.2012	4,8%	4,8%	-0,2%	6,0%	-	38,1%	49,1%	2,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.05.2012	09.05.2012	1,0%	1,0%	-9,5%	-4,2%	-2,0%	8,1%	18,0%	0,7%
S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	24.04.2019	24.04.2019	1,1%	0,8%	-7,8%	-3,3%	-1,6%	-7,6%	-3,2%	-1,6%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.06.2020	10.06.2020	1,6%	1,0%	-	-	-	-11,8%	-10,5%	-3,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	08.09.2010	08.09.2010	1,8%	1,5%	-3,0%	1,1%	-0,6%	29,4%	36,1%	1,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.09.2010	08.09.2010	1,4%	1,0%	-7,7%	-4,2%	-1,6%	22,4%	28,5%	1,5%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to SEK.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 171 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für hochverzinsliche Anleihen erzielten positive Renditen, da sich die Kreditspreads im Berichtszeitraum aufgrund hoher Renditen, robuster technischer Daten und solider Bilanzen verengten. Die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 haben die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich Anleihen in Erwartung einer Änderung der Geldpolitik der Zentralbanken weltweit deutlich. Das Jahr 2024 begann mit optimistischer Stimmung, die aber schon bald ins Negative umschlug, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen aus den Preisen herauszurechnen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Kreditstrategie des Teilfonds und die Positionierung in der Laufzeitstruktur belasteten die Gewinne. Auf Sektorebene trug die Übergewichtung von Banken, Brokern und des Kommunikationssektor positiv zur Wertentwicklung bei. In diesem Zusammenhang sorgte die Übergewichtung von Vivion Investments und Dish Network Corporation für einen Wertzuwachs. Umgekehrt wirkte sich die Tendenz gegen nicht-zyklische Konsumgüter und Immobilien negativ auf die relative Wertentwicklung aus, da der Immobiliensektor wieder zulegte. Auf Einzeltitlebene bremste das Engagement in Ardagh Packaging und Petrofac die Gewinne aus. Auf Ratingebene wirkten Positionen in Anleihen mit höherem Rating (BB, BBB und höher) wertsteigernd, während Anleihen mit einem Rating von B, CCC und niedriger die Wertentwicklung belasteten.

Der Fondsmanager hält an der Untergewichtung globaler hochverzinslicher Anleihen fest, da die Renditen im historischen Vergleich gut sind, die Spreads jedoch nur einen begrenzten Spielraum lassen und im historischen Kontext unattraktiv bleiben. Obwohl der globale Hochzinsmarkt ein robustes Wachstum aufweist, sind belastete und notleidende Kapitalstrukturen einer erhöhten Volatilität ausgesetzt, da sich gegen die Gläubiger gerichtete Taktiken entwickeln. Vor diesem Hintergrund wird der weiterhin bestehende Glaube an risikoreichere Kredite jedoch von der Sensibilität des Risikomanagements, der Kompensation der eingebetteten Spreads und der Orientierung der Emittenten an den Interessen der Gläubiger abhängen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 1,25% 31/08/2024	2.416.711	1,41
Cemex SAB de 9,125% VRN (Unbefristet) Reg S	1.795.304	1,05
BCC 5,25% VRN 27/11/2031 EMTN	1.753.510	1,03
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	1.732.930	1,01
Vital Energy 9,75% 15/10/2030	1.681.141	0,98
Bath & Body Works 6,875% 01/11/2035	1.611.050	0,94
Intesa Sanpaolo 7,70% VRN (Unbefristet)	1.589.980	0,93
Energopro 11,00% 02/11/2028 Reg S	1.584.100	0,93
Braskem Netherlands Fin. 7,25% 13/02/2033 Reg S	1.575.198	0,92
GEMS Education Delaware 7,125% 31/07/2026 Reg S	1.491.867	0,87

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	38,67
Luxemburg	7,98
Vereinigtes Königreich	6,32
Niederlande	6,22
Kaimaninseln	4,31
Irland	3,73
Mexiko	3,51
Deutschland	2,99
Spanien	2,09
Kanada	2,03
Italien	1,94
Supranational	1,84

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.03.2012	05.03.2012	8,8%	10,9%	5,9%	14,1%	1,2%	53,8%	82,0%	3,6%
A-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,9%	8,8%	-3,2%	3,2%	-0,6%	29,3%	50,8%	2,1%
Svetových dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	13.10.2014	13.10.2014	10,2%	12,1%	10,1%	17,1%	1,9%	22,0%	39,9%	2,1%
A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,0%	8,8%	-3,4%	3,2%	-0,7%	28,4%	50,8%	2,1%
E-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,0%	14,5%	8,7%	19,6%	1,7%	73,2%	116,7%	4,7%
E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	6,5%	8,8%	-5,3%	3,2%	-1,1%	22,2%	50,8%	1,7%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,7%	8,8%	-0,3%	3,2%	-0,1%	41,7%	50,8%	2,9%
I-ACC-Anteile (USD)	14.03.2018	14.03.2018	9,5%	10,9%	9,5%	14,1%	1,8%	13,9%	21,6%	2,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	9,9%	11,3%	-	-	-	3,3%	6,2%	1,4%
W-MDIST-Anteile (GBP)	08.12.2021	08.12.2021	10,0%	11,3%	-	-	-	3,6%	6,2%	1,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.04.2017	24.04.2017	9,4%	10,9%	8,7%	14,1%	1,7%	17,6%	26,2%	2,3%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	9,4%	10,9%	-	-	-	-1,4%	1,3%	-0,6%
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	05.03.2012	05.03.2012	7,5%	8,8%	-1,0%	3,2%	-0,2%	36,6%	50,8%	2,6%

*Vergleichsindex: ICE BofA Q788 Custom Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CZK: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to CZK.

Vergleichsindex abgesichert gegen USD: ICE BofA Q843 Custom Index Hedged to USD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 128 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge. Die Turbulenzen an den Finanzmärkten schienen zu Beginn des Berichtszeitraums nachzulassen und auch die Volatilität ging zurück. Dies war jedoch nur von kurzer Dauer, da sich die Stimmung aufgrund der Besorgnis über die geopolitischen Risiken angesichts des sich entwickelnden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza abschwächte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die globalen Anleihen deutlich, denn man erwartete, dass die Zentralbanken weltweit damit beginnen würden, die Zinsen zu senken. Das Jahr 2024 begann eher optimistisch, doch gegen Ende des Berichtszeitraums schlug die Stimmung wieder um, denn die Anleger erkannten, dass sie sich möglicherweise zu große Hoffnungen auf eine Zinssenkung durch die US-Notenbank im März gemacht hatten. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen. Im Bereich der Unternehmenskredite haben sich die Kreditspreads auf breiter Front verengt, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Rendite des Teilfonds in Verbindung mit seiner Positionierung in der Laufzeitstruktur schmälerte die relative Rendite, während die günstige Kreditstrategie für einen Wertzuwachs sorgte. Angeführt von KBC Group, Barclays Bank und dem spanischen Unternehmen Telefonica Europe trug die Übergewichtung von Banken und Brokern sowie Technologie und Kommunikation zur Wertentwicklung bei. Umgekehrt belastete die Untergewichtung von Versicherungen und Versorgern die Gewinne. So drückte beispielsweise die Untergewichtung von Allianz Insurance und Scottish Power Energy Network Holdings auf die Rendite. Aus Ratingsicht trugen Positionen in Anleihen mit einem Rating von BB und darunter positiv zur Wertentwicklung bei, während andere Rating-Bereiche die Gewinne belasteten.

Der Fondsmanager bleibt bei hybriden Unternehmensanleihen neutral, da sie sich in den letzten Monaten relativ stabil entwickelt haben. Im Bereich der Hybridinstrumente erscheinen Wertpapiere mit kurzer Kündigungsfrist aufgrund von der Inversion der Zinsstrukturkurve und eines günstigen Konvexitätsprofils im Falle einer Kündigung attraktiv. Nach einer Beta-Rally sieht der Manager jedoch weniger Spielraum für eine signifikante Kompression, hält aber weiterhin an Short-Call-Anleihen der Zusatzkategorie 1 (AT1) fest, da bei diesen Papieren eine starke Neigung zum Ausüben besteht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Barclays 7,125% VRN (Unbefristet)	6.454.344	5,03
AIB Group 5,25% VRN (Unbefristet)	4.240.745	3,31
KBC Group 4,25% VRN (Unbefristet)	3.970.598	3,10
BNP Paribas 7,375% VRN (Unbefristet) Reg S	3.801.686	2,97
Bank of Ireland 7,50% VRN (Unbefristet)	3.561.728	2,78
CaixaBank 5,25% VRN (Unbefristet)	3.522.847	2,75
ABN AMRO Bank 4,75% VRN (Unbefristet)	3.434.320	2,68
Cooperatieve Rabobank 3,25% VRN (Unbefristet)	3.114.095	2,43
Bayer 3,75% VRN 01/07/2074	3.110.497	2,43
Santander UK Group 6,75% VRN (Unbefristet)	2.959.085	2,31

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	21,24
Frankreich	17,43
Niederlande	14,02
Irland	10,71
Spanien	9,10
Deutschland	6,73
Belgien	5,39
Österreich	4,19
Italien	2,32
USA	2,30
Schweiz	1,39
Griechenland	1,07

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-Anteile (USD)	21.09.2015	21.09.2015	10,7%	11,3%	10,2%	10,3%	2,0%	30,9%	35,8%	3,2%
A-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,8%	14,9%	-	-	-	8,7%	10,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.07.2020	22.07.2020	13,9%	14,9%	-	-	-	8,4%	10,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.07.2020	22.07.2020	11,5%	12,4%	-	-	-	2,0%	3,6%	0,5%
I-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	16,5%	15,6%	3,1%	39,4%	42,2%	3,9%
Y-ACC-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	16,8%	15,6%	3,2%	38,7%	42,2%	3,9%
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	14,0%	14,6%	19,9%	20,4%	3,7%	52,7%	59,0%	5,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0%	12,4%	9,2%	9,3%	1,8%	29,1%	33,8%	3,0%
Y-Anteile (EUR)	21.09.2015	21.09.2015	14,5%	14,9%	15,5%	15,6%	2,9%	37,1%	42,2%	3,7%
Y-Anteile (EUR) (hedged)	21.09.2015	21.09.2015	12,0%	12,4%	9,6%	9,3%	1,8%	29,4%	33,8%	3,0%

*Vergleichsindex:; 50% ICE BofA Contingent Capital Index; 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index.

Vergleichsindex gegen USD abgesichert; 50% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to USD; 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to USD.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: 50% ICE BofA Global Hybrid Corporate Index Hedged to EUR; 50% ICE BofA Contingent Capital Index Hedged to EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 709 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf sein Engagement bei Anleihen zurückzuführen war. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter den Wert. Aus Emittentensicht gehörten Societe Generale, Intesa Sanpaolo und Deutsche Bank zu den Spitzenreitern, wogegen Dalian Wanda Group, MC Brazil Downstream und Garfunkelux Holdco die Gewinne belasteten. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten zugleich die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen, Gewinne mitzunehmen. Unterdessen wurden Allokationen in Investment Grade-Anleihen und europäische verbriefte Titel aufgrund ihrer attraktiven Renditen und stabilen Fundamentaldaten selektiv hinzugefügt. Während des Jahres steuerten die Fondsmanager das Durationsengagement des Teilfonds aktiv, erhöhten jedoch die Gesamtduration des Teilfonds schrittweise auf 4.9 Jahre, indem sie US-Dollar- und Euro-Durationspositionen nutzten, um von der anhaltenden Inversion der Zinsstrukturkurven von Staatsanleihen zu profitieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,50% 15/11/2033	34.137.737	4,82
US Treasury 3,50% 30/04/2028	8.937.857	1,26
Spain 3,25% 30/04/2034	7.326.391	1,03
Morgan Stanley 4,431% VRN 23/01/2030 GMTN	6.589.114	0,93
AA Bond Co 3,25% 31/07/2028 EMTN	6.551.374	0,92
OSB Group 8,875% VRN 16/01/2030 EMTN	6.406.072	0,90
Romania 5,375% 22/03/2031 Reg S	6.305.140	0,89
KSA Sukuk 4,274% 22/05/2029 Reg S	6.194.401	0,87
Ally Financial 6,848% VRN 03/01/2030	5.997.243	0,85
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	5.920.856	0,84

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	31,78
Vereinigtes Königreich	14,22
Irland	8,55
Niederlande	6,35
Frankreich	4,28
Spanien	4,22
Italien	4,14
Deutschland	3,72
Luxemburg	2,14
Kaimaninseln	1,81
Rumänien	1,30
Brasilien	1,21

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,3%	1,4%	27,4%	2,2%
Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	3,7%	-2,2%	-0,4%	4,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7%	-
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	6,7%	11,9%	2,3%	12,6%	1,8%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,7%	-2,2%	-0,4%	11,1%	1,0%
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	09.05.2018	09.05.2018	4,1%	2,6%	0,5%	7,1%	1,2%
A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	3,0%	-	-	-2,7%	-1,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	22.04.2020	22.04.2020	5,6%	-	-	8,5%	2,0%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-0,6%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,4%	1,4%	27,4%	2,2%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	7,2%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09.04.2013	09.04.2013	5,6%	7,4%	1,4%	27,9%	2,3%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	10.01.2014	10.01.2014	5,6%	7,4%	1,4%	29,9%	2,6%
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	12.09.2016	12.09.2016	4,6%	5,2%	1,0%	12,2%	1,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,7%	-
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,8%	-2,1%	-0,4%	11,4%	1,0%
B-ACC-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6%	-	-	10,1%	6,4%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.10.2022	12.10.2022	4,6%	-	-	10,2%	6,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	2,1%	-
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	1,8%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-0,6%	-
E-MINCOME-Anteile (EUR)	14.06.2023	14.06.2023	-	-	-	6,6%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2015	12.01.2015	5,0%	4,2%	0,8%	16,4%	1,6%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31.05.2023	31.05.2023	-	-	-	5,2%	-
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	09.04.2013	09.04.2013	3,1%	-4,8%	-1,0%	4,2%	0,4%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.10.2014	08.10.2014	4,3%	0,5%	0,1%	10,3%	1,0%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.01.2022	12.01.2022	6,2%	-	-	-1,7%	-0,7%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 645 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte erlebten eine volatile Phase, da die Inflation hoch blieb und die Zentralbanken ihre restriktive Haltung in der Geldpolitik beibehielten. Darüber hinaus haben eine US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und eine Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Die Renditen inflationsbezogener Staatsanleihen setzten ihren Aufwärtstrend fort und beendeten den Berichtszeitraum im Plus.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative absolute Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die realen Renditen stiegen auf den wichtigsten Märkten deutlich an. In der Folge belasteten Long-Positionen in realer Duration in den USA und im Vereinigten Königreich die relativen Renditen, während eine Short-Position in europäischen realen Renditen im Jahr 2023 die Wertentwicklung stützte. Die Inflationserwartungswerte auf den europäischen Märkten gingen zurück, da die Energiepreise sanken, während die Inflationserwartungswerte in den USA und im Vereinigten Königreich stiegen, da die Kerninflation bei Dienstleistungen stabil blieb. In der Folge stützte über Inflationsswaps gehaltene Long-Position des Teilfonds auf die Duration britischer Breakevens die Wertentwicklung des Teilfonds. Darüber hinaus behalten wir eine marktübergreifende Long-Position auf die 30-Jahres-Inflation in den USA gegenüber einer Short-Position auf die 30-Jahres-Inflation in der Eurozone aufrecht. Diese Position steigerte die Gewinne, da sich die Breakevens in den USA im Vergleich zu denen in der Eurozone weiteten.

Die jüngste Inflationsentwicklung war uneinheitlich: Die US-Inflation überraschte durch ihre Höhe, während die Inflation in der Eurozone und im Vereinigten Königreich den Zielen entspricht. Die Manager behalten bei der realen Duration auf den wichtigsten Märkten Ihre Long-Position gegenüber dem Index bei, denn sie sind der Meinung, dass die Inflationsdaten eine Überreaktion der Zinsmärkte hervorgerufen haben. Ansonsten beginnen die Inflations-Breakevens ihren Wert zu zeigen, da für sie derzeit eine günstige Inflationsprognose eingepreist ist. Diese Aussichten könnten durch eine längerfristige Inflationsdynamik, wie z. B. den Übergang zu einer grünen Wirtschaft, die De-Globalisierung und geopolitische Spannungen, gefährdet werden. Die divergierenden globalen Inflationsraten bieten auch Chancen für aktive Manager mit inflationsbezogenen Anleihen. Die Manager behalten beispielsweise ihre marktübergreifende Sichtweise bei, aufgrund derer sie bei den langfristigen Inflationserwartungen in den USA long und in der Eurozone short sind.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
France 0,10% 01/03/2028	52.628.758	8,16
US Treasury Infl. Indexed Bonds 2,375% 15/10/2028	48.402.245	7,50
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/07/2030	45.031.988	6,98
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,375% 15/07/2027	37.295.136	5,78
US Treasury Infl. Indexed Bond 1,125% 15/01/2033	36.793.024	5,70
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/04/2027	33.570.287	5,20
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	29.855.657	4,63
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,25% 15/07/2029	26.379.373	4,09
France 0,10% 01/03/2026	26.190.702	4,06
US Treasury Infl. Indexed Bonds 1,75% 15/01/2034	21.290.864	3,30

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	54,93
Frankreich	13,18
Vereinigtes Königreich	10,31
Italien	8,50
Japan	4,12
Deutschland	2,59
Australien	2,43
Spanien	1,67
Schweden	1,43
Kanada	1,08
Irland	0,00

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	29.05.2008	29.05.2008	-1,2%	-0,1%	4,6%	8,8%	0,9%	10,3%	22,5%	0,6%
A-Anteile (GBP) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	0,3%	1,4%	7,0%	11,1%	1,4%	37,7%	47,8%	2,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,0%	0,0	1,5%	5,5%	0,3%	19,3%	30,9%	1,1%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	22.12.2021	22.12.2021	1,8%	3,0%	-	-	-	4,1%	7,1%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-1,1%	0,0	0,9%	5,5%	0,2%	15,8%	30,9%	0,9%
I-ACC-Anteile (USD)	27.02.2012	27.02.2012	-0,9%	-0,1%	6,3%	8,8%	1,2%	0,9%	7,8%	0,1%
I-Anteile (GBP) (hedged)	13.07.2022	13.07.2022	0,6%	1,4%	-	-	-	-0,4%	0,8%	-0,2%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.10.2019	23.10.2019	-0,7%	0,0	-	-	-	1,4%	3,7%	0,3%
X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	15.01.2020	15.01.2020	1,0%	1,4%	-	-	-	6,8%	8,0%	1,5%
Y-Anteile (GBP) (hedged)	14.10.2008	29.05.2008	0,5%	1,4%	7,8%	11,1%	1,5%	37,1%	47,8%	2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	12.06.2013	12.06.2013	-1,1%	-0,1%	5,6%	8,8%	1,1%	0,7%	9,3%	0,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.05.2008	29.05.2008	-0,9%	0,0	2,4%	5,5%	0,5%	22,5%	30,9%	1,3%

*Vergleichsindex: BofA Merrill Lynch Global Inflation Government Inflation Linked Bond Index bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked bis 07.03.2011; danach BC World Government Inflation-Linked 1 bis 10 year Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to GBP bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to GBP bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: BofA Merrill Lynch Global Inflation-Linked Government Index Hedged to EUR bis 29.01.2010; Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index Hedged to EUR bis 07.03.2011; danach Bloomberg Barclays World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: Bloomberg World Government Inflation-Linked 1 to 10 Year Index Hedged to PLN.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 755 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verbuchte im Berichtsjahr eine positive Rendite, was primär auf sein Engagement bei Anleihen zurückzuführen war. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter die Renditen. Aus Emittentensicht gehörten Ford Motor Company, Societe Generale und CEMEX zu den Spitzenreitern, während Dalian Wanda Group, National Express Group und Altice France die Gewinne belasteten. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmäleren zugleich die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund konzentrieren sich die Manager weiterhin auf die Wertpapierauswahl und Alpha-Chancen. Sie nutzten die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen, Gewinne mitzunehmen. Unterdessen wurden Allokationen in Investment Grade-Anleihen und europäische verbriefte Titel aufgrund ihrer attraktiven Renditen und stabilen Fundamentaldaten selektiv hinzugefügt. Im Laufe des Jahres erhöhten die Fondsmanager schrittweise das Durations-Engagement des Teilfonds, hielten es aber in den letzten Monaten des Berichtszeitraums bei etwa 2,0 Jahren, um von der anhaltenden Inversion bei US-Schatzpapieren zu profitieren.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 3,00% 31/07/2024	15.872.767	2,10
RCI Banque SA 3,75% 04/10/2027	9.298.992	1,23
AA Bond 8,45% 31/01/2028 EMTN	8.075.742	1,07
Mitsubishi 1,125% 15/07/2026 Reg S	7.590.823	1,01
Roadster Finance 1,625% 09/12/2024 EMTN	7.454.698	0,99
Abertis 3,375% 27/11/2026 EMTN	7.430.921	0,98
General Motors 6,80% 01/10/2027	7.385.791	0,98
XPO 6,25% 01/06/2028 144A	7.346.168	0,97
JPMorgan Chase & Co 5,299% VRN 24/07/2029	7.271.212	0,96
Co-Operative Bank Fin. 6,00% VRN 06/04/2027	7.268.216	0,96

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	28,66
Vereinigtes Königreich	17,11
Irland	14,18
Frankreich	6,61
Niederlande	4,49
Luxemburg	3,51
Italien	3,18
Spanien	2,97
Deutschland	2,02
Japan	1,92
Supranational	1,33
Korea	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr Fünf Jahre Seit Auflegung

Anteilsklasse	Aufflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2%	11,9%	2,3%	27,9%	1,6%
A-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	11,8%	17,3%	3,2%	22,1%	1,7%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3%	2,5%	0,5%	2,9%	0,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	8,1%	-	-	10,4%	7,1%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	23.11.2022	23.11.2022	11,8%	-	-	7,2%	4,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	23.11.2022	23.11.2022	8,8%	-	-	6,3%	4,3%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.11.2022	23.11.2022	7,8%	-	-	10,5%	7,2%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	23.11.2022	23.11.2022	10,7%	-	-	9,2%	6,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,3%	-	-	6,4%	4,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	7,8%	-	-	8,4%	6,4%
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,5%	-	-	7,1%	5,4%
A-MDIST-Anteile (USD)	25.11.2008	25.11.2008	8,2%	11,9%	2,3%	27,9%	1,6%
A-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,8%	17,3%	3,2%	25,2%	1,8%
A-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,8%	17,3%	3,2%	18,0%	1,5%
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,3%	2,4%	0,5%	2,9%	0,4%
B1-ACC-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6%	-
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	3,6%	-
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2023	13.12.2023	-	-	-	2,0%	-
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,0%	0,9%	0,2%	0,9%	0,1%
E-MDIST-Anteile (EUR)	19.12.2011	19.12.2011	11,5%	15,6%	2,9%	19,2%	1,4%
E-MINCOME-Anteile (EUR)	07.11.2012	07.11.2012	11,5%	15,5%	2,9%	12,6%	1,0%
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,1%	0,9%	0,2%	0,9%	0,1%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	10.06.2020	10.06.2020	8,2%	-	-	10,3%	2,5%
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	09.06.2021	09.06.2021	7,8%	-	-	4,2%	1,4%
Y-ACC-Anteile (USD)	28.03.2018	28.03.2018	8,7%	14,2%	2,7%	19,7%	3,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	14.05.2012	14.05.2012	12,2%	19,6%	3,6%	27,0%	2,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13.12.2017	13.12.2017	6,7%	4,6%	0,9%	5,3%	0,8%
Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.12.2022	14.12.2022	8,7%	-	-	10,3%	7,4%
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	14.12.2022	14.12.2022	12,3%	-	-	10,0%	7,2%
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	14.12.2022	14.12.2022	9,3%	-	-	9,4%	6,7%
Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	14.12.2022	14.12.2022	8,3%	-	-	11,0%	7,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	14.12.2022	14.12.2022	11,2%	-	-	11,7%	8,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,7%	-	-	7,0%	5,3%
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	8,3%	-	-	9,0%	6,9%
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.01.2023	11.01.2023	6,9%	-	-	7,6%	5,8%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 62 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die europäischen Kreditmärkte verzeichneten im Berichtszeitraum hohe Renditen und die Kreditspreads verengten sich. Zu Beginn des Berichtszeitraums waren die Märkte positiv gestimmt, da der Stress im Bankensektor der Region nachließ. Die Europäische Zentralbank hat den Einlagenzinssatz im Mai, Juni, Juli und September um jeweils 0.25 Prozentpunkte erhöht. Die Märkte erholten sich im letzten Quartal 2023, da die wirtschaftliche Dynamik die Hoffnung der Anleger auf eine weiche Landung angesichts nachlassender Inflation, positiver Unternehmenserträge und robuster Wirtschaftsdaten stärkte. Im Jahr 2024 verzeichnete der europäische Markt für Collateralised Loan Obligations (CLO) robuste Emissionstrends, was auf die sich verbessernden Aussichten für CLO-Aktienarbitrage zurückzuführen ist, die durch engere Spreads für CLO-Verbindlichkeiten verstärkt werden. Dieses Neuemissionsvolumen wurde durch eine Wiederbelebung der CLO-Reset- und Refinanzierungsaktivitäten gestützt, während die konstante Nachfrage nach Rückzahlungen/Liquidationen das Emissionsvolumen weiter unterstützte. Die Märkte für hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (RMBS) und durch Vermögenswerte unterlegte (asset-backed) Wertpapiere (ABS) waren jedoch in unterschiedlichem Maße Hindernissen betroffen. Althypotheken und Hypotheken aus dem Vereinigten Königreich, die nicht den Anforderungen von Fannie Mae und Freddy Mac entsprechen bleiben angesichts des anhaltenden Anstiegs der Zahlungsrückstände, der Entwicklung der Zinssätze und der Auswirkungen der Lebenshaltungskostenkrise im Fokus. Parallel dazu bleibt der Markt für gewerbliche hypothekarisch gesicherte Wertpapiere (CMBS) unter Druck und war bei den Primäremissionen aufgrund höherer Kreditaufnahmekosten und niedrigerer Bewertungen im derzeitigen Umfeld hoher Zinsen eher verhalten.

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum eine positive Rendite. Die günstige Renditekomponente und die Kreditauswahl stützten die Erträge. Was die Ratings anbelangt, so brachte die Allokation in Wertpapiere mit BBB-Rating den größten Mehrwert.

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

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Harvest CLO XXIII DAC 4,847% FRN 20/10/2032	1.772.792	2,85
Polaris 2024-1 6,241% FRN 26/02/2061	1.568.777	2,52
Contego CLO XII DAC 5,578% FRN 25/01/2038	1.493.981	2,40
Tikehau CLO 4,754% FRN 04/08/2034	1.473.492	2,37
Elstree Funding No 4 6,330% FRN 21/10/2055	1.160.948	1,87
Highways 2021 7,630% FRN 18/12/2031	1.104.058	1,78
Newday Fund. MI 2023-1 10,109% FRN 15/11/2031	1.077.182	1,73
Cairn Clo XVII DAC 5,704% FRN 18/10/2036	1.044.401	1,68
Madison Park EU Fd XX DAC 6,778% FRN 15/04/2038	937.226	1,51
Fair Oaks Loan Fdg I DAC 6,306% FRN 15/04/2034	924.582	1,49

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Irland	70,69
Vereinigtes Königreich	23,30
Luxemburg	2,11
Frankreich	1,03
Italien	0,94
Deutschland	0,84
Spanien	0,36

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung				
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	9,9%	3,8%	-	-	13,1%	4,9%	7,2%
A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	9,8%	3,8%	-	-	11,1%	3,9%	10,6%
I-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,5%	3,8%	-	-	14,3%	4,9%	7,8%
I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,4%	3,8%	-	-	11,8%	3,9%	11,2%
I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,5%	0,9%	-	-	14,4%	5,2%	7,8%
W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	20.07.2022	20.07.2022	7,3%	0,9%	-	-	14,1%	5,2%	7,7%
Y-ACC-Anteile (EUR)	20.07.2022	20.07.2022	10,4%	3,8%	-	-	13,9%	4,9%	7,6%
Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	12.04.2023	12.04.2023	10,3%	3,8%	-	-	11,7%	3,9%	11,1%

*Vergleichsindex: Euro Short Term Rate Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 18 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Auf US-Dollar lautende Investment Grade Anleihen aus Asien erzielten im Berichtszeitraum bei kontrahierenden Kreditspreads positive Renditen. Zu Beginn des Berichtszeitraums schwächte sich die Auslandsnachfrage angesichts der Widerstände auf den Märkten weiter ab, zu denen unter anderem eine Verlangsamung des globalen Wachstums, angespannte Finanzbedingungen und anhaltende geopolitische Spannungen gehörten. Dennoch verbesserte sich die Stimmung der Anleger zwischen September und Ende 2023, da die chinesische Politik gezielte makroökonomische Unterstützungsmaßnahmen zur Ankurbelung der Wirtschaft verkündete. Die Kreditspreads verengten sich 2024 weiter, da sich der Konsum und die Tourismusaktivitäten während der Tage des Mondneujahrsfestes wieder erholten. Die People's Bank of China (PBoC) senkte die Leitzinsen. Außerhalb Chinas blieb das verarbeitende Gewerbe in den meisten Ländern Asiens robust. Davon ausgenommen war Thailand, das in den letzten Monaten eine weiterhin rückläufige Tendenz aufwies.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Aus sektoraler Sicht belasteten die untergewichtete Allokation zu quasi-staatlichen Unternehmen und die leichte Untergewichtung von Energietiteln die relativen Rendite. Das übergewichtete Engagement in Banken und Brokern, zyklischen Konsumgütern sowie Technologie und Kommunikation stützte dagegen die Wertentwicklung. Aus Emittentensicht war die übergewichtete Allokation zu Shimao Holdings und Bank of East Asia sowie die Untergewichtung von Country Garden von besonderem Wert. Parallel dazu belasteten die Tendenz zu Longfor Holdings und Hysan (MTN) Limited sowie die untergewichtete Allokation zu Standard Chartered die Gewinne. An der Rating-Front belastete das Engagement in allen Anleihen mit einem Rating von A und höher die Rendite, wogegen Anleihen mit einem Rating von BBB und darunter für einen Wertzuwachs sorgten.

Die Fundamentaldaten des asiatischen Marktes für Investment Grade-Anleihen bleiben günstig, da ein Großteil des weltweiten Wachstums weiterhin in Asien stattfindet. In dieser Region ist der Manager angesichts der strukturellen Veränderungen und des Gegenwinds in der chinesischen Wirtschaft neutral gegenüber Kreditrisiken in China eingestellt. Außerhalb Chinas steht das Management Südkorea und japanischen Finanztiteln aufgrund ihrer Stabilität und der potenziellen Unterstützung durch die Anpassung der Zinsstrukturkurve (YCC) der Bank of Japan positiv gegenüber. Dennoch bleibt die Positionierung des Teilfonds aufgrund seines Bottom-up-Ansatzes bei der Wertpapierauswahl auf die Erzielung von Renditen ausgerichtet. Der Manager sucht weiterhin nach qualitativ hochwertigen und kurzfristigen Emittenten, die hohe Kuponerträge erwirtschaften.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
LG Electronics 5,625% 24/04/2027 Reg S	497.695	2,73
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	485.584	2,66
Macquarie Group 6,255% VRN 07/12/2034 Reg S	406.238	2,23
Sumitomo Mitsui Fin. Group 5,716% 14/09/2028	404.158	2,22
Bank Of East Asia 6,625% VRN 13/03/2027 EMTN	401.401	2,20
Indonesia 5,40% 15/11/2028 Reg S	399.574	2,19
SMTB 5,20% 07/03/2027 Reg S	396.477	2,18
Nippon Life Insurance 5,95% VRN 16/04/2054 Reg S	389.997	2,14
UBS Group 5,750% VRN 31/12/2199 (Unbefristet) EMTN	370.237	2,03
Tower Bersama 4,25% 21/01/2025	344.493	1,89

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Korea	21,45
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	9,81
Japan	9,77
Indonesien	8,28
Britische Jungferninseln	7,62
Singapur	7,14
Kaimaninseln	6,07
Australien	5,31
Indien	4,62
Philippinen	3,28
Mauritius	3,14
Vereinigtes Königreich	2,20

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,7%	3,7%	-	-	-9,1%	-4,4%	-3,8%
A-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,1%	7,1%	-	-	-3,7%	1,1%	-1,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	0,9%	1,8%	-	-	-13,4%	-9,4%	-5,7%
A-MDIST-Anteile (SGD)	08.12.2021	08.12.2021	1,0%	1,9%	-	-	-10,8%	-7,2%	-4,7%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	2,7%	3,7%	-	-	-9,0%	-4,9%	-3,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	17.11.2021	17.11.2021	1,0%	1,9%	-	-	-11,0%	-6,7%	-4,6%
E-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	2,2%	3,7%	-	-	-10,3%	-4,4%	-4,3%
I-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,5%	3,7%	-	-	-7,4%	-4,4%	-3,1%
I-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,9%	7,1%	-	-	-1,9%	1,1%	-0,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,7%	1,8%	-	-	-7,6%	-5,9%	-3,6%
W-ACC-Anteile (GBP)	17.11.2021	17.11.2021	3,9%	4,1%	-	-	-0,6%	2,8%	-0,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.11.2021	17.11.2021	3,3%	3,7%	-	-	-7,8%	-4,4%	-3,3%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.11.2021	17.11.2021	6,8%	7,1%	-	-	-2,3%	1,1%	-0,9%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.02.2022	23.02.2022	1,5%	1,8%	-	-	-8,1%	-5,9%	-3,8%
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	08.12.2021	08.12.2021	3,3%	3,7%	-	-	-7,6%	-4,9%	-3,3%

*Vergleichsindex: J.P. Morgan Asia Credit Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: J.P. Morgan Asia Credit Index Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 319 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Anleihemärkte waren aufgrund der Besorgnis über geopolitische Risiken angesichts des sich ausbreitenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und Gaza von erheblicher Volatilität geprägt. Darüber hinaus ließen robuste Wirtschaftsdaten und der hartnäckige Inflationsdruck die Anleger längerfristig höhere Zinsen erwarten, was zu einem Abverkauf von Staatsanleihen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die globalen Anleihen deutlich, denn man erwartete, dass die Zentralbanken weltweit damit beginnen würden, die Zinsen zu senken. Die positive Stimmung setzte sich bis ins Jahr 2024 fort, kippte aber bald, als die Anleger erkannten, dass sie sich möglicherweise zu große Hoffnungen auf eine Zinssenkung durch die US-Notenbank (Fed) im März gemacht hatten. Insgesamt hielten die Zentralbanken die Zinsen auf einem historisch hohen Niveau und die Renditen stiegen.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Vergleichsindex zurück, was vor allem auf das Engagement in Zinssätzen und die Kreditstrategie zurückzuführen ist. Die stabile Renditekomponente mit Carry und Erträgen stützte jedoch die Renditen. Auf Sektorebene hielten sich die Positionen in den Bereichen Banken, Versicherungen, Energie sowie Technologie und Kommunikation in Grenzen, während Quasi-Staatsanleihen, sonstige Finanz- und Industriewerte an Wert zulegten. Aus Emittentensicht schädigten Bank of America und Thames Water den Renditen, während Roadster Finance und Deutsche Bank zu den Spitzenreitern gehörten.

Die US-Wirtschaft übertrifft nach wie vor andere entwickelte Märkte, aber die Manager sehen Anzeichen für eine nachlassende Dynamik, was durch harte Daten, darunter ein unerwarteter Anstieg der Arbeitslosenquote, gestützt wird. Sie sind der Überzeugung, dass die Belastung der Verbraucher am unteren Ende bekannt ist, dass aber auch andere Einkommenskohorten ihre überschüssigen Ersparnisse aufbrauchen. In den USA dürften andere Wachstumstreiber 2024 einen per Saldo in geringem Umfang negativen Beitrag zum Wachstum leisten, da die Steuerausgaben das BIP nur geringfügig belasten werden und die Unternehmensausgaben im Vergleich zu 2023 geringer ausfallen dürften. Das Basisszenario für das US-Wachstum stützt die Aussicht auf weniger Zinssenkungen durch die US-Notenbank in diesem Jahr. In Europa und im Vereinigten Königreich ist die Inflationslandschaft klarer. Die rückläufige Gesamtinflation in Verbindung mit einem stabilen, aber geringen Wachstum spricht für eine frühere Senkung der Zinssätze in Europa als in den USA.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Europaan Investment Bank 1,625% 09/10/2029	10.805.077	3,39
DS Smith 4,50% 27/07/2030 EMTN	4.803.764	1,51
Orange SA 8,125% 20/11/2028 EMTN	4.799.242	1,50
National Grid 2,50% 29/01/2031 EMTN	4.454.502	1,40
Brambles USA 4,125% 23/10/2025 144A	4.102.008	1,29
Shinhan Bank 5,75% 15/04/2034 Reg S	3.981.780	1,25
Chile 5,33% 05/01/2054	3.579.195	1,12
Linde 1,00% 31/03/2027 EMTN	3.510.591	1,10
Westfield Stratford City Fin 1,642% 04/08/2026	3.345.750	1,05
Gabon Blue Bond Master 6,097% 01/08/2038 Reg S	3.316.859	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	26,58
USA	25,52
Niederlande	7,63
Frankreich	5,88
Irland	5,17
Korea	3,50
Supranational	3,39
Deutschland	2,59
Luxemburg	2,56
Japan	2,40
Italien	1,69
Spanien	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,2%	1,5%	-	-	-	-11,5%	-6,0%	-2,9%
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	05.02.2020	05.02.2020	2,8%	3,9%	-	-	-	-4,4%	1,2%	-1,0%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.03.2017	16.03.2017	-0,1%	1,0%	-10,5%	-5,9%	-2,2%	-5,7%	-0,6%	-0,8%
E-ACC-Anteile (USD)	12.02.2020	12.02.2020	-0,2%	1,5%	-	-	-	-13,1%	-6,0%	-3,3%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	-0,5%	1,0%	-	-	-	-16,5%	-10,1%	-4,2%
I-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,8%	1,5%	-	-	-	-9,2%	-6,0%	-2,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	0,5%	1,0%	-	-	-	-12,9%	-10,1%	-3,2%
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,9%	2,4%	-	-	-	-9,0%	-6,3%	-2,2%
W-Anteile (GBP) (hedged)	12.02.2020	12.02.2020	1,6%	2,4%	-	-	-	-10,0%	-6,3%	-2,5%
Y-ACC-Anteile (USD)	05.02.2020	05.02.2020	0,6%	1,5%	-	-	-	-9,9%	-6,0%	-2,4%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	-2,2%	-1,4%	-	-	-	-19,5%	-16,0%	-6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.07.2009	29.07.2009	0,1%	1,0%	-9,0%	-5,9%	-1,9%	37,8%	39,7%	2,2%
Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	09.02.2010	09.02.2010	0,2%	1,0%	-8,7%	-5,9%	-1,8%	32,4%	34,4%	2,0%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index.
 Vergleichsbenchmark für GBP abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to GBP.
 Vergleichsbenchmark für EUR abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to EUR.
 Vergleichsbenchmark für CZK abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CZK.
 Vergleichsbenchmark für CHF abgesichert: Bloomberg Barclays Global Aggregate Corporate Index Hedged to CHF.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 458 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal des vergangenen Jahres die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds lieferte eine positive Rendite, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Durationspositionen in US-Dollar, Euro und Pfund Sterling schmälerten die Renditen, da die Erwartung längerfristig höherer Zinsen, gestützt durch starke Wirtschafts- und Inflationsdaten aus den USA, die Märkte belastete und zu einem Ausverkauf bei Staatsanleihen führte. Diese Verluste wurden jedoch teilweise durch die taktische Durationsposition im japanischen Yen kompensiert. Das Engagement des Teilfonds in Krediten hat ebenfalls die Gewinne gestärkt. Auf Sektorebene steigerten die Allokationen in den Sektoren Finanzwerte und Konsumgüter die Renditen. Aus Emittentensicht gehörten AA Bond Co, HSBC Holdings und Alpha Bank zu den Spitzenreitern, während Petrofac, Mosaic Solar Loans und Wolfspeed die Gewinne belasteten.

Zukunftsgerichtet wächst das Risiko, dass die US-Notenbank (Fed) in diesem Jahr keine Zinssenkungen vornimmt, was zu einer Verschärfung der finanziellen Bedingungen führen würde. Vor diesem Hintergrund nutzten die Manager die jüngste Spread-Rally, um, insbesondere über hochverzinsliche Anleihen und Schwellenmarktanleihen, Gewinne mitzunehmen und das Gesamtkreditrisiko zu verringern. Parallel dazu wurde, um von der Inversion der Kurve zu profitieren und die Liquidität zu erhöhen, zugleich die Allokation zu Investment Grade-Anleihen selektiv aufgestockt und aus Titeln mit langer Laufzeit in Titel mit kürzerer Laufzeit umgeschichtet. An der Durationsfront wurde die Gesamtduration auf 3,9 Jahre gesenkt, wobei die Duration in US-Dollar und Pfund Sterling ausgenutzt wurde, um die kurzfristige Volatilität zu steuern, während die Position in der Euro-Duration beibehalten wurde, weil bei ihr das Risiko/Ertrags-Verhältnis ausgewogener erscheint.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125% 15/04/2026	26.522.483	5,80
US Treasury 5,32% 18/07/2024	25.802.830	5,64
US Treasury 4,69% 09/05/2024	13.284.439	2,90
US Treasury 4,125% 15/11/2032	13.080.172	2,86
UK Treasury Inflation Linked 0,125% 22/03/2029	9.925.736	2,17
New Zealand 3,50% 14/04/2033	9.278.248	2,03
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,75% 15/07/2028	6.350.472	1,39
Mexico 8,00% 24/05/2035	6.298.923	1,38
KfW 1,125% 04/07/2025 EMTN	6.108.336	1,33
US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,875% 15/01/2029	6.059.390	1,32

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	40,61
Vereinigtes Königreich	15,99
Deutschland	5,17
Italien	5,11
Niederlande	3,85
Neuseeland	3,28
Frankreich	2,91
Irland	2,79
Kanada	2,75
Luxemburg	2,26
Spanien	1,79
Mexiko	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	08.03.2011	08.03.2011	4,0%	5,3%	3,6%	9,6%	0,7%	9,2%	25,5%	0,7%
A-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,1%	3,3%	-5,5%	-0,2%	-1,1%	7,0%	24,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,2%	3,3%	-5,4%	-0,2%	-1,1%	7,1%	24,6%	0,5%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	06.08.2012	06.08.2012	5,2%	6,3%	9,6%	15,4%	1,9%	33,3%	51,3%	2,5%
A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,3%	3,2%	-4,4%	0,9%	-0,9%	16,1%	30,8%	1,1%
A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	2,2%	3,3%	-5,3%	-0,2%	-1,1%	-2,7%	10,8%	-0,2%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9%	3,3%	-	-	-	-12,8%	-6,0%	-4,1%
D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	13.01.2021	13.01.2021	1,9%	3,3%	-	-	-	-12,8%	-6,0%	-4,1%
E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.12.2011	19.12.2011	1,6%	3,3%	-8,2%	-0,2%	-1,7%	-3,6%	17,1%	-0,3%
E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	10.12.2012	10.12.2012	1,6%	3,3%	-8,1%	-0,2%	-1,7%	-9,1%	10,8%	-0,8%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.11.2020	11.11.2020	3,1%	3,3%	-	-	-	-8,8%	-5,1%	-2,6%
REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.10.2020	28.10.2020	3,6%	3,3%	-	-	-	-6,1%	-4,6%	-1,8%
Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	26.07.2013	26.07.2013	2,1%	3,3%	-5,5%	-0,2%	-1,1%	-1,4%	11,8%	-0,1%
W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	16.12.2020	16.12.2020	4,4%	4,7%	-	-	-	-6,5%	-2,3%	-2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	14.04.2021	14.04.2021	4,7%	5,3%	-	-	-	-4,6%	0,0	-1,5%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	08.03.2011	08.03.2011	2,9%	3,3%	-2,5%	-0,2%	-0,5%	15,2%	24,6%	1,1%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	2,9%	3,3%	-2,2%	-0,2%	-0,4%	5,8%	11,2%	0,5%

*Vergleichsindex: Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (Unhedged) bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to USD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: FF Global Strategic Bond Blend PLN H bis 31.10.2016; Bloomberg Barclays Capital Global Aggregate Index Hedged to PLN bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR hedged to PLN bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to EUR bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SEK: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to SEK bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to SEK bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to SEK.
 Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to GBP bis 31.03.2017; USD 3M LIBOR Hedged to GBP bis 30.09.2017; danach ICE BofA Q944 Custom Index Hedged to GBP.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 3,721 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die US-Anleihemärkte blieben im Berichtszeitraum volatil, was auf die Besorgnis hinsichtlich geopolitischer Risiken, robuste Wirtschaftsdaten und hartnäckigen Inflationsdruck zurückzuführen war, denn all dies veranlasste die Anleger, längerfristig höhere Zinsen zu erwarten. Gegen Ende 2023 erholte sich der Markt in Erwartung von Zinssenkungen, aber die Stimmung schlug bald ins Negative um, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen durch der US-Notenbank in den Preisen nicht mehr zu berücksichtigen. Insgesamt hielt die Fed die Zinssätze auf einem historisch hohen Niveau, und die Renditen bewegten sich nach oben.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine negative Rendite und blieb hinter seinem Vergleichsindex zurück. Das Engagement im Bereich des Zinsrisikos belastete die Gewinne, da die Renditen von Staatsanleihen vor allem bei zehnjähriger Laufzeit deutlich anstiegen. Im Gegensatz dazu stützten Kreditengagements und Kuponerträge die Renditen. Auf Sektorebene trugen Positionen in Banken und Brokern, anderen Finanzwerten und zyklischen Konsumgütern zur Wertentwicklung bei, während Positionen in quasi-staatlichen Anleihen und sonstigen Industrierwerten die Gewinne belasteten. Aus Emittentensicht trugen Teva Pharmaceutical und Société Générale am meisten zur Rendite bei, während Citibank und Verizon Communication die Gewinne schmälerten.

Der Zinsmarkt konzentriert sich beim Einpreisen von Zinssenkungen weiterhin auf einzelne Datenpunkte und bleibt daher sehr volatil. Die robusten Arbeitsmarkt- und Wachstumsdaten sowie der unsichere finanzpolitische Kurs führten jüngst zu einem Anstieg der Renditen. Die Manager sind der Überzeugung, dass die derzeit hohen Renditen eine attraktive Gelegenheit für Anleger darstellen, ihre Durationspositionen auszuweiten. Das Management geht davon aus, dass die Inflation im Einklang mit den Erwartungen weiter sinken wird und dass die Risiken für das Wachstum und die Gesundheit des Arbeitsmarktes mittelfristig abnehmen werden. Sie erachten die Renditen von Staatsanleihen der USA und des Vereinigten Königreichs auch auf diesem Niveau weiterhin als werthaltig, denn sie verharren deutlich über den langfristigen potenziellen Wachstumsraten. Im Kreditbereich tendieren sie weiterhin zum Finanzsektor, wo die Spreads weniger teuer sind. Die Sektoren Industrie und Gesundheitswesen sind derzeit übergewichtet, wogegen die Sektoren Technologie, Medien, Telekommunikation und Konsumgüter untergewichtet bleiben.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 4,00% 15/02/2034	459.614.539	12,35
US Treasury 4,00% 31/01/2029	364.587.364	9,80
US Treasury 4,00% 31/01/2031	150.752.743	4,05
US Treasury 4,25% 28/02/2031	130.542.811	3,51
US Treasury 4,00% 28/02/2030	103.505.240	2,78
US Treasury 4,875% 31/10/2028	91.797.709	2,47
US Treasury 3,625% 15/02/2053	89.170.949	2,40
US Treasury 4,00% 15/11/2052	87.075.172	2,34
US Treasury 4,50% 30/11/2024	82.332.565	2,21
US Treasury 4,125% 15/08/2053	81.056.332	2,18

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Staatsanleihen	54,44
Finanzunternehmen	23,76
Gesundheitswesen	4,85
Nicht-Basiskonsumgüter	3,95
Industrie	2,43
Energie	2,10
Versorgungsunternehmen	1,70
Immobilien	1,16
IT	1,15
Basiskonsumgüter	1,11
Rohstoffe	0,85
Kommunikationsdienstleister	0,63

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	12.11.1990	12.11.1990	-1,9%	-1,0%	2,8%	0,9%	0,6%	327,4%	427,7%	4,4%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	-1,8%	-1,0%	2,9%	0,9%	0,6%	65,3%	66,2%	2,9%
A-ACC-Anteile (CZK)	24.01.2018	24.01.2018	8,4%	9,6%	5,6%	3,8%	1,1%	23,3%	20,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.09.2023	27.09.2023	-	-	-	-	-	2,2%	2,5%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	11.10.2017	11.10.2017	-1,1%	-0,2%	8,5%	6,4%	1,6%	11,1%	9,0%	1,6%
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,9%	-4,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.09.2020	23.09.2020	-1,9%	-1,0%	-	-	-	-12,9%	-12,3%	-3,8%
A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	23.09.2020	23.09.2020	-2,2%	-1,4%	-	-	-	-12,1%	-11,4%	-3,5%
A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	24.01.2024	24.01.2024	-	-	-	-	-	-2,5%	-1,8%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-3,1%	-2,5%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-2,8%	-2,1%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	10.01.2024	10.01.2024	-	-	-	-	-	-4,2%	-3,9%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.05.2023	10.05.2023	-	-	-	-	-	-3,8%	-4,7%	-
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	26.04.2023	26.04.2023	-3,5%	1,2%	-	-	-	-3,5%	1,3%	-3,5%
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	-1,8%	-1,0%	2,8%	0,9%	0,6%	78,1%	80,3%	2,8%
A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,4%	-2,7%	-	-	-	-0,6%	0,4%	-0,5%
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	22.02.2023	22.02.2023	-3,6%	-2,8%	-	-	-	-0,6%	0,3%	-0,5%
B-ACC-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,7%	-1,9%	-
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07.02.2024	07.02.2024	-	-	-	-	-	-2,6%	-1,9%	-
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	-0,3%	0,5%	-
D-ACC-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	-2,1%	-1,0%	1,2%	0,9%	0,2%	5,7%	6,5%	0,7%
I-ACC-Anteile (USD)	20.02.2017	20.02.2017	-1,3%	-1,0%	5,8%	0,9%	1,1%	13,7%	7,2%	1,8%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index bis 01.12.2020; danach der ICE BofA Q4AR Custom Index.
 Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.
 Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.
 Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.
 Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.
 Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.
 Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.
 **Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Anteilsklasse	Wertentwicklung zum 30.04.2024**		Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	2,0%	2,2%	-	-	-	-2,2%	-2,1%	-1,0%
I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	08.04.2020	08.04.2020	-5,4%	-5,4%	-	-	-	-15,3%	-18,2%	-4,0%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.04.2017	28.04.2017	-3,1%	-3,0%	-3,6%	-8,4%	-0,7%	-3,1%	-8,7%	-0,5%
W-ACC-Anteile (GBP)	27.07.2022	27.07.2022	-1,0%	-0,7%	-	-	-	-5,7%	-5,5%	-3,3%
Y-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5%	-1,0%	4,8%	0,9%	0,9%	15,8%	11,2%	1,7%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	-1,5%	-1,0%	4,9%	0,9%	1,0%	62,8%	48,9%	3,1%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-5,6%	-5,4%	-8,6%	-12,5%	-1,8%	-8,0%	-12,7%	-1,3%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.01.2018	24.01.2018	-3,3%	-3,0%	-4,4%	-8,4%	-0,9%	-3,4%	-8,1%	-0,5%
Y-MDIST-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	-1,5%	-1,0%	5,0%	0,9%	1,0%	15,9%	11,2%	1,7%

*Vergleichsindex: Bis 31.08.1995 der CitiGroup Eurodollar Straight Bond Index; bis 28.02.2002 der CitiGroup Eurodollar Bond Index; danach der BofA Merrill Lynch US Corporate & Government Large Cap Index bis 01.12.2020; danach der ICE BofA Q4AR Custom Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to PLN.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to CNY.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to GBP.

Vergleichsindex abgesichert gegen JPY: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to JPY.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD: ICE BofA Q4AR Custom Hedged to SGD.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 2,544 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Der Markt für hochverzinsliche Anleihen in den USA erzielte positive Renditen, da sich die Kredit spreads im Berichtszeitraum bei stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen, einem gesunden Neuemissionsvolumen und günstigen technischen Faktoren verengten. Die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal 2023 und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 haben die Stimmung der Anleger belastet. Gegen Ende 2023 erholten sich die Märkte in Erwartung von Zinssenkungen, aber die Stimmung schlug bald ins Negative um, da eine Reihe von aggressiven Entwicklungen die Anleger dazu veranlasste, die Anzahl der Zinssenkungen durch der US-Notenbank (Fed) in den Preisen nicht mehr zu berücksichtigen.

Der Teilfonds erreichte positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Kreditstrategie und die Rendite des Teilfonds haben die relative Wertentwicklung des Teilfonds belastet. Auf Sektorebene belastete die Untergewichtung von Investitionsgütern sowie Banken und Brokern die Rendite, während die Allokation zu Kommunikation und Grundstoffindustrie zur Wertentwicklung beitrug. Aus Emittentensicht belastete das Engagement bei Ardagh Packaging die Rendite. Die Positionen in Uniti Group und Dish Network waren jedoch wertsteigernd. Auf Ratingebene bremsten Positionen in Anleihen mit einem Rating von Bs sowie CCC und weniger die Gewinne, während eine Untergewichtung in Anleihen mit einem BB-Rating einen relativen Mehrwert brachte.

Der Manager hält an einer Untergewichtung von hochverzinslichen US-Anleihen fest, da die Renditen im historischen Vergleich gut sind, die Spreads jedoch nur einen begrenzten Spielraum lassen und im historischen Kontext unattraktiv bleiben. Die US-Wirtschaft ist nach wie vor robust, was durch die Veröffentlichung guter Wirtschaftsdaten belegt wird; die politischen Herausforderungen für die US-Notenbank bleiben jedoch bestehen. Viele Sektoren der US-Wirtschaft können mit positiven realen Zinssätzen arbeiten, es sei denn, es kommt zu einer wesentlichen Verlangsamung auf dem Arbeitsmarkt oder zu einem exogenen Schock. Wenn Unternehmen mit höherer Qualität ihre Margen halten können, werden sie weniger zinsempfindlich sein als erwartet. Vor diesem Hintergrund wird der weiterhin bestehende Glaube an risikoreichere Kredite jedoch von der Sensibilität des Risikomanagements, der Kompensation der eingebetteten Spreads und der Orientierung der Emittenten an den Interessen der Gläubiger abhängen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
DISH Network 11,75% 15/11/2027 144A	27.521.429	1,08
Uniti Group Finance 10,50% 15/02/2028 144A	26.181.466	1,03
Mausser Packg. Sol. Hldg 7,875% 15/04/2027 Reg S	22.141.068	0,87
Clear Channel Outdoor Hldg 9,00% 15/09/2028 144A	19.170.102	0,75
CCO Holdings Capital 7,375% 01/03/2031 144A	18.704.037	0,74
Telecom Italia 7,875% 31/07/2028	18.323.134	0,72
Chart Industries 9,50% 01/01/2031 144A	17.569.062	0,69
Frontier Communications 8,75% 15/05/2030 144A	17.274.814	0,68
Smyrna Ready Mix Concrete 8,875% 15/11/2031 144A	17.107.411	0,67
Directv Holdings 8,875% 01/02/2030 144A	17.100.127	0,67

AUFTEILUNG NACH BRANCHEN ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Nicht-Basiskonsumgüter	28,90
Energie	11,61
Finanzunternehmen	10,03
Industrie	9,52
Rohstoffe	9,23
Gesundheitswesen	8,41
IT	7,07
Kommunikationsdienstleister	5,46
Offener Fonds	3,26
Immobilien	2,94
Basiskonsumgüter	1,60
Versorgungsunternehmen	1,27

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	05.09.2001	05.09.2001	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	258,1%	337,9%	5,8%
A-Anteile (EUR)	05.09.2001	05.09.2001	10,2%	12,4%	19,1%	24,6%	3,6%	196,6%	263,9%	4,9%
A-Anteile (GBP)	05.09.2001	05.09.2001	7,2%	9,3%	18,2%	23,8%	3,4%	324,7%	408,0%	6,6%
A-ACC-Anteile (USD)	06.04.2011	06.04.2011	6,6%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	71,9%	93,7%	4,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	10,2%	12,4%	19,1%	24,6%	3,6%	193,1%	247,0%	6,3%
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	18.05.2011	18.05.2011	4,7%	6,7%	3,2%	7,5%	0,6%	40,8%	57,7%	2,7%
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	14,0%	16,4%	31,0%	36,5%	5,6%	59,0%	70,5%	5,6%
A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	15.01.2020	15.01.2020	6,7%	8,9%	-	-	-	8,5%	12,4%	1,9%
A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	10.04.2024	10.04.2024	-	-	-	-	-	-0,3%	-0,4%	-
A-MDIST-Anteile (USD)	09.06.2003	06.06.2003	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	220,9%	289,7%	5,7%
A-MDIST-Anteile (SGD)	15.05.2006	15.05.2006	9,1%	11,3%	13,8%	19,1%	2,6%	115,2%	157,3%	4,4%
A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	18.09.2013	18.09.2013	5,1%	7,1%	7,6%	10,7%	1,5%	52,7%	59,6%	4,1%
A-MINCOME-Anteile (USD)	18.08.2010	18.08.2010	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	91,5%	114,5%	4,9%
A-MINCOME-Anteile (HKD)	18.08.2010	18.08.2010	6,3%	8,5%	13,3%	18,5%	2,5%	92,2%	115,9%	4,9%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.06.2013	18.06.2013	6,7%	8,9%	13,6%	18,9%	2,6%	49,9%	62,6%	3,8%
B-ACC-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,5%	8,9%	-	-	-	8,2%	13,3%	5,6%
B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	23.11.2022	23.11.2022	5,6%	8,9%	-	-	-	8,3%	13,3%	5,7%
D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	04.05.2016	04.05.2016	4,5%	6,7%	1,8%	7,5%	0,4%	16,3%	26,4%	1,9%
D-MDIST-Anteile (USD)	04.05.2016	04.05.2016	6,4%	8,9%	11,9%	18,9%	2,3%	37,2%	49,6%	4,0%
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.05.2012	14.05.2012	4,2%	6,7%	0,8%	7,5%	0,2%	28,6%	50,7%	2,1%
I-Anteile (EUR) (hedged)	05.10.2015	05.10.2015	5,5%	6,7%	6,1%	7,5%	1,2%	28,5%	30,8%	3,0%
I-ACC-Anteile (USD)	28.02.2013	28.02.2013	7,3%	8,9%	17,4%	18,9%	3,3%	62,5%	64,8%	4,4%
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.07.2017	11.07.2017	5,5%	6,7%	21,7%	7,5%	4,0%	27,7%	11,9%	3,7%
I-MDIST-Anteile (USD)	03.06.2015	03.06.2015	7,4%	8,9%	17,4%	18,9%	3,3%	44,3%	46,8%	4,2%
RY-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4%	8,9%	-	-	-	12,9%	13,1%	2,9%
RY-ACC-Anteile (USD)	26.02.2020	26.02.2020	7,4%	8,9%	-	-	-	12,9%	13,1%	2,9%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	26.02.2020	26.02.2020	5,4%	6,7%	-	-	-	4,8%	4,8%	1,1%
W-ACC-Anteile (GBP)	11.03.2014	11.03.2014	7,8%	9,3%	21,3%	23,8%	3,9%	98,7%	102,2%	7,0%
Y-Anteile (USD)	09.10.2013	09.10.2013	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	58,6%	60,8%	4,5%
Y-Anteile (EUR)	09.10.2013	09.10.2013	10,7%	12,4%	22,1%	24,6%	4,1%	101,2%	103,3%	6,8%
Y-Anteile (GBP)	20.08.2015	20.08.2015	7,8%	9,3%	21,2%	23,8%	3,9%	83,5%	90,8%	7,2%
Y-ACC-Anteile (USD)	02.07.2008	02.07.2008	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	151,1%	176,1%	6,0%
Y-ACC-Anteile (EUR)	07.08.2015	07.08.2015	10,8%	6,7%	22,1%	7,5%	4,1%	46,8%	26,4%	4,5%
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	16.09.2013	16.09.2013	3,0%	4,1%	1,8%	3,2%	0,4%	25,1%	26,0%	2,1%
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.09.2011	16.09.2011	5,2%	6,7%	6,1%	7,5%	1,2%	59,4%	64,0%	3,8%
Y-MDIST-Anteile (USD)	20.08.2015	20.08.2015	7,2%	8,9%	16,5%	18,9%	3,1%	46,5%	52,4%	4,5%
Y-MDIST-Anteile (SGD)	20.08.2015	20.08.2015	9,6%	11,3%	16,4%	19,1%	3,1%	38,4%	48,1%	3,8%
Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	20.08.2015	20.08.2015	5,7%	7,1%	10,6%	10,7%	2,0%	41,9%	44,2%	4,1%
Y-MINCOME-Anteile (USD)	15.09.2015	15.09.2015	7,2%	8,9%	16,6%	18,9%	3,1%	46,4%	51,5%	4,5%
Y-MINCOME-Anteile (HKD)	15.09.2015	15.09.2015	6,8%	8,5%	16,1%	18,5%	3,0%	47,7%	52,9%	4,6%
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	07.11.2012	07.11.2012	5,3%	6,7%	6,0%	7,5%	1,2%	39,2%	42,2%	2,9%

*Vergleichsindex: Bis 31.03.2006 der Merrill Lynch US High Yield Master II Unconstrained, danach BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to EUR.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to HUF.

Vergleichsindex abgesichert gegen AUD: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to AUD.

Vergleichsindex abgesichert gegen CHF: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CHF.

Vergleichsindex abgesichert gegen CNY: ICE BofA US High Yield Constrained Hedged to CNY.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 735 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat die Zinssätze in diesem Zeitraum mehrfach angehoben, um die rasant steigende Inflation unter Kontrolle zu bringen. Die Europäische Zentralbank beließ die Zinsen in ihrer April-Sitzung auf Rekordniveau, Offizielle ließen jedoch durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter dem 2%-Ziel der Zentralbank annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden. Im Hinblick auf die Wirtschaftsdaten ist zu vermeiden, dass die Eurozone die Rezession überwunden habe, denn ihre vier wichtigsten Volkswirtschaften weisen ein viel stärkeres Wachstum auf als erwartet. Die erwartete Abkühlung der Inflation blieb jedoch aus. Das BIP stieg im ersten Quartal 2024 um 0.3% gegenüber dem Vorquartal und übertraf damit die erwarteten 0.1%. Dies ist das höchste Wachstumstempo der letzten 18 Monate. Der zusammengesetzte Flash-Einkaufsmanagerindex (PMI) fiel von 54.4 im März 2023 auf 50.3 im März 2024, stieg aber im April 2024 wieder auf 51.4, da die Erholung der Wirtschaftstätigkeit in der Eurozone Fahrt aufnahm.

Der Teilfonds legte seinen Schwerpunkt auf Renditeoptimierung, Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds (WAM) 58 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Das Augenmerk liegt weiterhin stark auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 54% des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch. Rund 44% der Netto-vermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	24.264.827	3,30
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	16.644.518	2,26
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	16.229.573	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	16.126.818	2,19
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	12.180.100	1,66
Chesham Finance CP 3,91% 09/05/2024	12.173.487	1,66
AMRO Bank CD 4,02% 04/06/2024	12.136.058	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9% 27/06/2024	12.105.871	1,65
UBS London Branch CP 3,88% 05/07/2024	12.096.827	1,65
P&G CP 3,925% 05/07/2024	10.485.799	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Deutschland	26,48
Frankreich	20,10
Vereinigtes Königreich	18,69
Niederlande	8,78
USA	7,73
Belgien	5,50
Irland	3,84
Kaimaninseln	3,31
Schweden	3,28
Japan	2,73
Luxemburg	2,26
Australien	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	20.09.1993	20.09.1993	3,6%	1,1%	0,2%	53,9%	1,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	25.09.2006	25.09.2006	3,6%	1,1%	0,2%	8,1%	0,4%
E-ACC-Anteile (EUR)	19.11.2008	19.11.2008	3,6%	1,1%	0,2%	0,5%	-
I-ACC-Anteile (EUR)	23.03.2022	23.03.2022	3,7%	-	-	4,5%	2,1%
W-ACC-Anteile (EUR)	15.01.2016	15.01.2016	3,7%	1,9%	0,4%	0,3%	-
X-ACC-Anteile (EUR)	28.10.2020	28.10.2020	3,8%	-	-	3,8%	1,1%
Y-ACC-Anteile (EUR)	17.03.2008	17.03.2008	3,7%	1,9%	0,4%	4,5%	0,3%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,911 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die US-Notenbank (Fed) hat ihre Benchmark-Zinssätze im Mai und Juli 2023 um jeweils 0.25 Prozentpunkte angehoben, um die rasant steigende Inflation in den Griff zu bekommen. Gegen Ende 2023 schlug die Zentralbank jedoch einen unerwartet zurückhaltenden Kurs ein und prognostizierte eine Senkung des Zinssatzes um 0.75 Prozentpunkte im Jahr 2024. Da die Inflation weiterhin hoch ist, hat die US-Notenbank die Zinssätze auf ihrer letzten Sitzung jedoch bei 5.25 bis 5.5% belassen. Aus makroökonomischer Sicht verlangsamte sich das BIP-Wachstum in den USA zuletzt stärker als erwartet und lag bei nur 1.6% unter den erwarteten 2.4%. Dies war das schwächste Wachstum seit fast zwei Jahren, während zugleich die Importe zunahmen und die Staatsausgaben zurückgingen. Die Arbeitslosenquote stieg im März 2024 auf 3.8% gegenüber 3.5% im März 2023. Der Preisindex für die persönlichen Konsumausgaben (PCE) fiel auf Jahresbasis von 4.2% im März 2023 auf 2.8% im März 2024. Der S&P Global US-Einkaufsmanagerindex (PMI) für das verarbeitende Gewerbe fiel im April 2024 auf 50.0 und lag damit unter dem Wert von 50.2 im März 2024.

Der Teilfonds priorisierte Kapitalsicherheit und ein starkes Liquiditätsprofil bei gleichzeitiger Renditesteigerung unter Einhaltung der strengen Bonitätsrichtlinien. Der Teilfonds ist im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquidität und Kapitalerhalt in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert. Am Ende des Berichtszeitraums betrug die gewichtete durchschnittliche Restlaufzeit des Teilfonds (WAM) 45 Tage.

Die Portfoliostrategie ist nach wie vor konservativ. Ein starker Schwerpunkt liegt weiterhin auf der Kreditqualität. Mit Aa3 oder höher bewertete Emittenten machen 63% des Bestands aus. Auch auf Länderebene ist das Portfolio gut diversifiziert. Die Liquidität ist nach wie vor hoch: 46% der Nettovermögenswerte haben eine Restlaufzeit von maximal 7 Tagen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Rentenbank CP 5,36% 16/05/2024	49.561.103	2,59
UBS London Branch CP 5,40% 05/07/2024	39.355.775	2,06
SG Issuer 0,09% 07/03/2025	35.063.558	1,83
Mitsu Finance CP 5,45% 24/06/2024	29.559.835	1,55
Mitsu Finance CP 5,43% 25/06/2024	29.555.282	1,55
National Australia VCD 0,36% 17/01/2025	24.845.299	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 02/05/2024	24.831.856	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 09/05/2024	24.813.713	1,30
TD Bank VCD 3,75% 13/01/2025	19.888.952	1,04
BFCM VCP 0,25% 07/10/2024	19.878.284	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,96
Deutschland	24,73
Frankreich	19,02
Australien	8,26
Norwegen	5,20
Kaimaninseln	2,60
Belgien	2,58
USA	2,55
Japan	2,08
Korea	2,05
Luxemburg	1,83
Niederlande	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	20.09.1993	20.09.1993	5,4%	9,7%	1,9%	92,3%	2,2%
A-ACC-Anteile (USD)	25.09.2006	25.09.2006	5,4%	9,7%	1,9%	22,8%	1,2%
A-ACC-Anteile (HKD)	12.06.2019	12.06.2019	5,0%	-	-	9,2%	1,8%
A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	09.03.2022	09.03.2022	5,0%	-	-	7,4%	3,4%
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	23.11.2022	23.11.2022	6,6%	-	-	10,5%	7,2%
A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,1%	-
A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	26.07.2023	26.07.2023	-	-	-	4,6%	-
W-ACC-Anteile (USD)	10.10.2018	10.10.2018	5,5%	10,5%	2,0%	11,9%	2,0%
Y-ACC-Anteile (USD)	17.03.2008	17.03.2008	5,5%	10,5%	2,0%	17,1%	1,0%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 12 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums schienen sich die Turbulenzen an den Finanzmärkten zu beruhigen und die Volatilität ließ nach. Die Besorgnis über geopolitische Risiken aufgrund des sich anbahnenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen drückte jedoch auf die Marktstimmung. Darüber hinaus wurden Staatsanleihen abverkauft, da die Anleger aufgrund der hartnäckigen Inflation mit längerfristig höheren Zinsen rechneten. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds schnitt im Berichtszeitraum schlechter ab als der Vergleichsindex, da die Kosten den positiven Beitrag der Barinstrumente überwogen. Die zugrunde liegende Strategie für liquide Mittel in US-Dollar verzeichnete auf absoluter Basis positive Erträge. Im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquiditätssicherung und Kapitalerhalt ist der Teilfonds in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend bleibt der Teilfonds vollständig in Barmitteln und kurzfristigen Instrumenten angelegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Rentenbank CP 5,36% 16/05/2024	298.196	2,59
UBS London Branch CP 5,40% 05/07/2024	236.793	2,06
SG Issuer 0,09% 07/03/2025	210.968	1,83
Mitsu Finance CP 5,45% 24/06/2024	177.854	1,55
Mitsu Finance CP 5,43% 25/06/2024	177.826	1,55
National Australia VCD 0,36% 17/01/2025	149.488	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 02/05/2024	149.407	1,30
Chesham Finance CP 5,33% 09/05/2024	149.298	1,30
TD Bank VCD 3,75% 13/01/2025	119.667	1,04
BFCM VCP 0,25% 07/10/2024	119.602	1,04

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	24,96
Deutschland	24,73
Frankreich	19,02
Australien	8,26
Norwegen	5,20
Kaimaninseln	2,60
Belgien	2,58
USA	2,55
Japan	2,08
Korea	2,05
Luxemburg	1,83
Niederlande	1,55

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (USD)	10.05.2002	10.05.2002	4,8%	5,5%	10,3%	14,3%	2,0%	159,4%	213,4%	4,4%

*Der Vergleichsindex: USD 1W LIBID bis 30.07.2021; danach SOFR Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 226 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Insbesondere die Strategiewahl bei globalen Anleihen und US-Aktien belastete die Erträge. Bei festverzinslichen Schuldtiteln belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur. Bei Aktien belastete die zugrunde liegende US Core-Strategie die Renditen aufgrund ihrer übergewichteten Allokation zum Rohstoffsektor. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und Informationstechnologie unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Verlauf des Berichtszeitraums wurde das Engagement in Aktien zugunsten von festverzinslichen Schuldtiteln, liquiden Mitteln und Alternativen reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Germany 3,03% 15/05/2024	3.094.481	1,37
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	1.516.204	0,67
US Treasury 4,50% 15/11/2025	1.278.515	0,57
Italy 4,50% 01/10/2053	1.193.367	0,53
US Treasury 0,50% 28/02/2026	1.182.055	0,52
UK Treasury 3,50% 22/10/2025	1.176.850	0,52
US Treasury 0,625% 15/08/2030	1.176.284	0,52
US Treasury 0,75% 31/08/2026	1.175.482	0,52
Italy 3,25% 01/03/2038	1.173.670	0,52
US Treasury 0,75% 31/05/2026	1.167.036	0,52

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	42,01
Vereinigtes Königreich	10,50
Deutschland	10,25
Japan	9,59
Frankreich	9,59
Italien	3,57
Niederlande	2,91
Irland	1,84
Kanada	1,77
Belgien	1,14
Kaimaninseln	0,95
Luxemburg	0,95

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	1,6%	4,0%	2,0%	10,8%	0,4%	109,6%	144,8%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	1,6%	4,0%	2,0%	10,8%	0,4%	63,1%	99,9%	2,8%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	2,3%	4,0%	5,9%	10,8%	1,2%	195,9%	201,1%	7,3%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	4,0%	0,8%	-	-	-	-3,7%	-14,9%	-1,3%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 70,2% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 18,47% ESTR Benchmark; 8,15% Euro Short Term Rate Index; 3,18% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 400 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bei Aktien beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln belastete die Titelauswahl in der Strategie für Schwellenländeranleihen, insbesondere in der zugrunde liegenden Sustainable USD Emerging Market-Strategie, aufgrund eines Anstiegs der Renditen von US-Schatzpapieren die Erträge. Parallel dazu führte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie durch die Titelauswahl im Finanzsektor zu einem Wertzuwachs. Auch taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten trugen positiv zur Wertentwicklung bei.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	9.259.045	2,32
Germany 3,03% 15/05/2024	8.290.518	2,07
Microsoft	7.366.706	1,84
Apple	7.134.445	1,79
US Treasury 4,95% 16/05/2024	6.039.204	1,51
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.827.428	1,46
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.825.190	1,46
NVIDIA	5.653.325	1,41
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.459.447	1,37
Fidelity US Quality Income UCITS ETF	5.136.910	1,29

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	47,89
Vereinigtes Königreich	6,77
Irland	6,73
Deutschland	4,52
Japan	3,67
Frankreich	3,63
Italien	1,88
China	1,62
Niederlande	1,17
Schweiz	1,06
Taiwan-Gebiet	0,95
Kanada	0,86

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	16.05.2005	16.05.2005	9,5%	12,6%	16,6%	31,8%	3,1%	154,4%	214,6%	5,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	9,5%	12,6%	16,6%	31,8%	3,1%	97,8%	156,9%	3,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	10,4%	12,6%	22,2%	31,8%	4,1%	272,1%	292,2%	8,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	23.06.2021	23.06.2021	12,2%	9,2%	-	-	-	7,5%	-3,6%	2,6%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 56,42% MSCI ACWI Index (netto) ; 14,78% Bloomberg Global Aggregate Index abgesichert nach EUR ; 10% Euro Short Term Rate Index ; 9,4% ICE BofA Global High Yield Constrained Index abgesichert nach EUR ; 9,4% J.P Morgan EMBI Global Diversified Index abgesichert nach EUR.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 361 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern und Japan belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die zugrunde liegende Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Parallel dazu steigerte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Wertpapieren belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement in festverzinslichen Schuldtiteln zugunsten von Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13.308.713	3,69
Microsoft	13.256.892	3,68
Apple	12.729.529	3,53
NVIDIA	10.091.175	2,80
Amazon.com	6.475.749	1,80
Alphabet (A)	5.669.247	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	5.611.759	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.414.973	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.412.893	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.074.731	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,21
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1%	18,2%	27,9%	46,8%	5,0%	134,3%	206,2%	4,9%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	15,1%	18,2%	27,9%	46,8%	5,0%	134,3%	206,2%	4,9%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	16,3%	18,2%	34,4%	46,8%	6,1%	327,5%	356,0%	9,9%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	18,0%	14,4%	-	-	-	14,3%	3,0%	4,9%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 363 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern und Japan belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die zugrunde liegende Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl in den Sektoren Informationstechnologie und Gebrauchsgüter. Parallel dazu steigerte das Engagement in der Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Wertpapieren belastete die zugrunde liegende Strategie für Euro-Anleihen die Rendite aufgrund ihrer Positionierung in der Laufzeitstruktur.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement in festverzinslichen Schuldtiteln zugunsten von Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	13.413.077	3,69
Microsoft	13.355.670	3,68
Apple	12.824.384	3,53
NVIDIA	10.166.369	2,80
Amazon.com	6.523.991	1,80
Alphabet (A)	5.711.510	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	5.653.738	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	5.455.479	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	5.453.384	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	5.114.308	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	61,12
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1%	19,0%	33,4%	54,5%	5,9%	146,8%	225,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (EUR)	26.06.2006	26.06.2006	16,1%	19,0%	33,5%	54,5%	5,9%	146,9%	225,9%	5,2%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	11.03.2020	11.03.2020	18,0%	15,2%	-	-	-	63,6%	62,3%	12,6%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	17,1%	19,0%	40,0%	54,5%	7,0%	351,2%	385,2%	10,3%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,1%	15,2%	-	-	-	17,8%	6,0%	6,0%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 190 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	7.009.774	3,69
Microsoft	6.977.283	3,68
Apple	6.699.730	3,53
NVIDIA	5.311.127	2,80
Amazon.com	3.408.268	1,80
Alphabet (A)	2.983.820	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	2.953.671	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	2.850.095	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	2.849.000	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2.672.415	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,96
Frankreich	4,00
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	109,0%	165,4%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	109,0%	165,4%	7,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,8%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,5%	19,4%	41,6%	56,9%	7,2%	131,1%	165,4%	8,6%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 151 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	5.572.129	3,69
Microsoft	5.547.232	3,68
Apple	5.326.559	3,53
NVIDIA	4.222.563	2,80
Amazon.com	2.709.724	1,80
Alphabet (A)	2.372.241	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	2.348.283	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	2.265.936	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	2.265.065	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	2.126.342	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	61,13
Irland	7,97
Frankreich	4,00
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung					
	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,4%	19,4%	34,7%	56,9%	6,1%	108,9%	165,4%	7,5%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	16,3%	19,4%	34,8%	56,9%	6,2%	108,8%	165,4%	7,5%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	03.03.2014	03.03.2014	17,6%	19,4%	41,6%	56,9%	7,2%	131,0%	165,4%	8,6%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Der Vergleichsindex wird gemäß einer Roll-down-Strategie an das sich ändernde Engagement des Teilfonds in verschiedenen Anlageklassen angepasst. Dabei hat der Teilfonds zunächst eine Aktienquote von 100%. Diese prozentuale Gewichtung wird dann im Laufe der Zeit angepasst, wobei zum Ende der Laufzeit hin zunehmend Anleihen und liquide Mittel in das Portfolio aufgenommen werden. Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 23 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	844.651	3,70
Microsoft	840.462	3,68
Apple	807.027	3,53
NVIDIA	639.760	2,80
Amazon.com	410.553	1,80
Alphabet (A)	359.414	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	355.767	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	343.291	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	343.159	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	322.053	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,09
Irland	7,96
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,20
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,21
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3%	19,4%	-	-	37,0%	49,7%	9,4%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5%	19,4%	-	-	41,7%	49,7%	10,4%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	18,3%	6,9%	6,2%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 15 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die Strategieauswahl bei Aktien aus Schwellenländern belastete die Renditen. Insbesondere beeinträchtigte die Sustainable Asia Equity-Strategie die Wertentwicklung aufgrund der Titelauswahl im Sektor Informationstechnologie. Die European Dynamic Growth-Strategie belastete die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Parallel dazu steigerte die Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl in den Sektoren Finanzwerte und IT unterstützt wurde.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurde das Engagement auf den Aktienmärkten von Schwellenländern, Europa, Kanada und dem asiatisch-pazifischen Raum (ohne Japan) zugunsten von US-Aktien und japanischen Aktien reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	545.589	3,70
Microsoft	542.705	3,68
Apple	521.111	3,53
NVIDIA	413.105	2,80
Amazon.com	265.107	1,80
Alphabet (A)	232.071	1,57
US Treasury 4,95% 16/05/2024	229.647	1,56
US Treasury 2,61% 02/05/2024	221.594	1,50
US Treasury 4,52% 07/05/2024	221.509	1,50
Fidelity Sus Res. Enhanced Pac EX-JP EQY UCITS ETF	208.009	1,41

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
USA	61,12
Irland	7,97
Frankreich	4,01
Vereinigtes Königreich	3,19
Japan	2,63
China	2,39
Schweiz	1,86
Deutschland	1,80
Taiwan-Gebiet	1,35
Niederlande	1,20
Korea	1,08
Dänemark	0,96

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,3%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
A-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	16,4%	19,4%	-	-	36,9%	49,7%	9,3%
A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	22.10.2020	22.10.2020	18,3%	15,6%	-	-	45,1%	35,3%	11,1%
B1-ACC-Anteile (EUR)	05.12.2023	05.12.2023	-	-	-	-	9,7%	10,9%	-
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	17,5%	19,4%	-	-	41,7%	49,7%	10,4%
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	14.07.2021	14.07.2021	19,4%	15,6%	-	-	18,4%	6,9%	6,2%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% MSCI ACWI Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 47 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums schienen sich die Turbulenzen an den Finanzmärkten zu beruhigen und die Volatilität ließ nach. Die Besorgnis über geopolitische Risiken aufgrund des sich anbahnenden Konflikts und der tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen drückte jedoch auf die Marktstimmung. Darüber hinaus wurden Staatsanleihen abverkauft, da die Anleger aufgrund der hartnäckigen Inflation mit längerfristig höheren Zinsen rechneten. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds schnitt im Berichtszeitraum schlechter ab als der Vergleichsindex, da die Kosten den positiven Beitrag der Barinstrumente überwogen. Die zugrunde liegende Euro Cash-Strategie verzeichnete auf absoluter Basis positive Erträge. Im Einklang mit seinen Hauptzielen Liquiditätssicherung und Kapitalerhalt ist der Teilfonds in wesentlichem Umfang in hoch liquiden Wertpapieren investiert.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um, das zum Ende der Laufzeit zu 100% aus Kassapositionen bestehen wird. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Dementsprechend bleibt der Teilfonds vollständig in Barmitteln und kurzfristigen Instrumenten angelegt.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	1.537.270	3,30
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	1.054.494	2,26
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	1.028.206	2,21
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	1.021.696	2,19
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	771.656	1,66
Chesham Finance CP 3,91% 09/05/2024	771.237	1,66
AMRO Bank CD 4,02% 04/06/2024	768.866	1,65
Svenska Handelsbanken CP 3,9% 27/06/2024	766.953	1,65
UBS London Branch CP 3,88% 05/07/2024	766.380	1,65
P&G CP 3,925% 05/07/2024	664.316	1,43

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Deutschland	26,48
Frankreich	20,10
Vereinigtes Königreich	18,69
Niederlande	8,78
USA	7,73
Belgien	5,50
Irland	3,84
Kaimaninseln	3,31
Schweden	3,28
Japan	2,73
Luxemburg	2,26
Australien	1,64

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-Anteile (EUR)	05.09.2003	05.09.2003	3,1%	3,8%	-3,8%	5,5%	-0,8%	127,1%	151,3%	4,0%
A-ACC-Anteile (EUR)	03.07.2006	03.07.2006	3,1%	3,8%	-3,7%	5,5%	-0,8%	44,0%	78,2%	2,1%
P-ACC-Anteile (EUR)	23.12.2008	23.12.2008	3,6%	3,8%	-1,0%	5,5%	-0,2%	138,6%	142,3%	5,8%

*Zum 30.04.2023 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 100% EURIBOR 3M.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 53 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtszeitraum hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bei den Aktien belastete die Fidelity European Dynamic Growth-Strategie die Renditen aufgrund ihrer Untergewichtung des Finanzsektors. Der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF steigerte hingegen den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln entwickelte sich die zugrunde liegende Fidelity Euro Bond-Strategie aufgrund ihres günstigen Engagements und ihrer Renditekomponente positiv.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation zu Anleihen und Aktien erhöht und das Engagement bei liquiden Mitteln reduziert.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	4.691.495	8,83
Pimco GIS Global Funds	4.492.672	8,46
BlackRock Global Index Funds - iShares EM	1.766.336	3,33
Agence Centrale CP 3,93% 06/06/2024	791.713	1,49
Germany 2,60% 15/08/2033	620.866	1,17
SG Issuer 4,06% FRN 20/09/2024 EMTN	543.077	1,02
Linde Finance CP 3,93% 08/05/2024	529.538	1,00
Deutsche Bahn CP 3,90% 08/07/2024	526.186	0,99
US Treasury 4,69% 09/05/2024	398.335	0,75
Chesham Finance CP 3,91% 02/05/2024	397.412	0,75

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	19,25
Deutschland	15,66
Luxemburg	13,79
Vereinigtes Königreich	11,53
Irland	11,31
Frankreich	11,07
Niederlande	5,53
Belgien	2,61
Japan	2,39
Schweden	1,79
Kaimaninseln	1,52
Australien	0,85

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	6,0%	6,1%	10,6%	11,7%	2,0%	28,6%	29,9%	2,7%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 45% EURIBOR 3M; 17% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index Hedged to EUR; 17% ICE BofA Euro Large Cap Index; 11% MSCI World ex Europe (Net); 6% MSCI Europe Index (Net); 4% MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 333 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei den Aktien schmälerte die Fidelity Global Energy-Strategie die Rendite, was auf die Titelauswahl in den Sektoren Chemie und Halbleiter zurückzuführen war. Parallel dazu steigerte die Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln steigerte die Fidelity Euro Bond-Strategie die Gewinne aufgrund ihres günstigen Kreditengagements und ihrer Renditekomponente.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen. Im Berichtszeitraum wurden die Allokation zu Aktien, Anleihen und Alternativanlagen reduziert und das Engagement in liquiden Mitteln erhöht.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - Global Aggregate Bond Fund	41.438.266	12,46
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	31.285.602	9,41
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	17.329.528	5,21
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	11.914.609	3,58
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	9.158.212	2,75
Vontobel Fund - Twentyfour Monument Ass. Bac. Sec	7.027.596	2,11
US Treasury 4,69% 09/05/2024	5.415.154	1,63
Germany 2,60% 15/08/2033	5.410.788	1,63
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	3.605.663	1,08
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	3.152.633	0,95

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Irland	29,36
USA	18,90
Luxemburg	13,22
Deutschland	8,77
Frankreich	6,53
Vereinigtes Königreich	6,04
Niederlande	3,20
Japan	2,07
Italien	1,37
Belgien	1,01
Schweiz	0,86
Schweden	0,78

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	5,2%	6,2%	7,5%	9,7%	1,5%	32,7%	38,2%	3,1%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 31,63% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 21,13% ICE BofA Euro Large Cap Index; 15,5% EURIBOR 1M; 10,36% MSCI World ex Europe (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%; 8,5% MSCI Europe Index (Net); 2,88% MSCI Emerging Markets Index (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 634 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank (Fed) führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien schmälerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF die Renditen, was auf die Titelauswahl im Gebrauchsgütersektor zurückzuführen war. Parallel dazu steigerte die Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity-Strategie den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln steigerte die Fidelity Euro Bond-Strategie die Gewinne aufgrund ihres günstigen Kreditengagements und ihrer Renditekomponente. Ansonsten haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	80.645.608	12,71
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	38.729.429	6,11
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	34.905.761	5,50
Fidelity CCF II - Global Aggregate Bond Fund	27.726.482	4,37
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	25.894.194	4,08
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	20.745.806	3,27
BlackRock Global Funds - Euro Bond Fund	20.200.666	3,18
US Treasury 4,69% 09/05/2024	12.587.246	1,98
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	11.323.510	1,78
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	9.039.324	1,42

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Irland	41,06
USA	21,10
Luxemburg	5,05
Deutschland	4,34
Vereinigtes Königreich	4,09
Frankreich	3,96
Schweiz	1,97
Niederlande	1,73
China	1,64
Italien	1,13
Dänemark	1,02
Taiwan-Gebiet	0,98

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	12,9%	13,8%	20,5%	26,4%	3,8%	54,6%	67,2%	4,8%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 32% MSCI World ex Europe Index (Net); 25,75% MSCI Europe Index (Net); 12,25% Bloomberg Global Aggregate Index Hedged to EUR; 12% MSCI Emerging Markets Index (Net); 10% EURIBOR 1M + 3% ; 8% ICE BofA Euro Large Cap Index.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 619 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	91.927.345	14,84
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	62.312.315	10,06
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	48.228.342	7,79
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	26.716.139	4,31
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	25.216.369	4,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	12.460.522	2,01
US Treasury 4,69% 09/05/2024	11.993.623	1,94
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	10.001.364	1,61
Germany 3,03% 15/05/2024	7.668.077	1,24
Microsoft	7.663.555	1,24

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Irland	45,60
USA	20,48
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,60
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	15,1%	16,4%	29,2%	38,5%	5,3%	71,1%	90,6%	5,9%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe Index (Net); 34% MSCI Europe Index (Net); 18% MSCI Emerging Markets Index (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 500 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	74.134.176	14,82
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	50.251.338	10,05
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	38.893.415	7,78
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	21.545.047	4,31
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	20.363.817	4,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	10.050.182	2,01
US Treasury 4,69% 09/05/2024	9.322.131	1,86
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	8.065.531	1,61
Microsoft	6.188.914	1,24
Germany 3,03% 15/05/2024	6.089.557	1,22

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Irland	45,54
USA	20,46
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,58
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	15,1%	16,4%	32,6%	44,2%	5,8%	79,1%	103,3%	6,5%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe Index (Net); 34% MSCI Europe Index (Net); 18% MSCI Emerging Markets Index (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 427 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	63.287.976	14,84
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	42.899.317	10,06
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	33.203.114	7,78
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	18.392.899	4,31
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	17.368.393	4,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	8.579.784	2,01
US Treasury 4,69% 09/05/2024	8.112.822	1,90
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	6.885.504	1,61
Microsoft	5.278.375	1,24
Germany 3,03% 15/05/2024	5.124.216	1,20

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Irland	45,58
USA	20,50
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,56
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	15,1%	16,4%	36,1%	49,8%	6,4%	86,4%	114,3%	6,9%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe (Net); 34% MSCI EUROPE (Net); 18% MSCI EMERGING MARKETS (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 339 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	50.276.582	14,82
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	34.079.633	10,05
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	26.376.876	7,78
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	14.611.497	4,31
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	13.808.394	4,07
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	6.815.937	2,01
US Treasury 4,69% 09/05/2024	6.685.695	1,97
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	5.469.911	1,61
Microsoft	4.196.426	1,24
Germany 3,03% 15/05/2024	4.002.735	1,18

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Irland	45,55
USA	20,48
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,54
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	14.01.2015	14.01.2015	15,1%	16,4%	37,0%	51,1%	6,5%	88,2%	117,2%	7,0%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe (Net); 34% MSCI EUROPE (Net); 18% MSCI EMERGING MARKETS (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 179 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Netto- vermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	26.541.884	14,79
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	17.991.232	10,03
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	13.924.813	7,76
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	7.713.664	4,30
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	7.306.734	4,07
US Treasury 4,69% 09/05/2024	3.668.686	2,04
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	3.598.284	2,01
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	2.887.661	1,61
Microsoft	2.220.442	1,24
Apple	2.091.250	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Irland	45,45
USA	20,52
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,50
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	15,1%	16,4%	-	-	38,1%	43,5%	9,6%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe (Net); 34% MSCI Europe Index (Net); 18% MSCI Emerging Markets Index (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 115 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanfte Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn des Berichtszeitraums drückten die geopolitischen Risiken auf die Stimmung. Außerdem wurden Staatsanleihen abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums wurden die Erwartungen an Zinssenkungen gedämpft, und die restriktiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds blieb im Berichtsjahr hinter seinem Vergleichsindex zurück. Die zugrunde liegenden börsennotierten Alternativanlagen belasteten die Wertentwicklung, was vor allem auf die Allokation im Infrastruktursektor für erneuerbare Energien zurückzuführen war. Bei Aktien gab der Fidelity Sustainable Research Enhanced Europe Equity ETF aufgrund der Titelauswahl im Bereich der Gebrauchsgüter nach. Auch die Fidelity Sustainable Research Enhanced Japan Equity-Strategie litt unter der Wertentwicklung, die durch die Übergewichtung der Informationstechnologie behindert wurde. Parallel dazu steigerte der Fidelity Sustainable Research Enhanced US Equity ETF den Wert, der zudem durch die Titelauswahl im Immobiliensektor unterstützt wurde. Darüber hinaus haben taktische Entscheidungen zur Allokation von Vermögenswerten einen Wertzuwachs bewirkt und dazu beigetragen, einige Verluste zu verringern.

Der Teilfonds setzt ein dynamisches Strukturierungsmodell für das Portfolio um. Der Weg der monatlichen Entwicklung hin zum endgültigen Portfolio soll über die Zeit bis zur Fälligkeit ein zunehmendes Engagement bei Anleihen und Barmitteln sowie eine abnehmende Gewichtung bei Aktien aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	17.189.355	14,98
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	11.445.441	9,98
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	8.858.516	7,72
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	4.907.184	4,28
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	4.671.097	4,07
US Treasury 4,69% 09/05/2024	2.364.958	2,06
Fidelity Sust Res. Enhanced JP EQY UCITS ETF	2.334.509	2,03
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	1.885.389	1,64
Microsoft	1.419.512	1,24
Apple	1.336.921	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Irland	45,60
USA	20,35
Vereinigtes Königreich	3,96
Frankreich	3,65
Deutschland	3,43
China	2,23
Schweiz	2,20
Niederlande	1,45
Taiwan-Gebiet	1,39
Dänemark	1,12
Korea	1,04
Luxemburg	0,99

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
P-ACC-Anteile (EUR)	22.10.2020	22.10.2020	15,0%	16,4%	-	37,8%	43,6%	9,5%

*Zum 30.04.2024 setzt sich der Vergleichsindex wie folgt zusammen: 38% MSCI World ex Europe (Net); 34% MSCI Europe Index (Net); 18% MSCI Emerging Markets Index (Net); 10% EURIBOR 1M + 3%.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 23 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Aufgrund der aggressiven Geldpolitik zur Eindämmung der Inflation die Märkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten. Die Besorgnisse angesichts der Schuldenobergrenze und die Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Jahreshälfte kräftig an, da robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und eine sinkende Inflation die Hoffnung auf eine sanftere Landung weckten und die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024 stützten. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Stimmung. Staatsanleihen wurden abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristig höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde. Gegen Ende des Berichtszeitraums verdrängten die Märkte die Erwartung einer Zinssenkung, und die aggressiven Äußerungen der US-Notenbank führten zu einem Anstieg der Renditen von Anleihen.

Der Teilfonds hat im Berichtszeitraum positive Renditen erwirtschaftet; er verwendet keinen Vergleichsindex für die Wertentwicklung. Die Fälligkeit des Teilfonds ist für Mai 2024 vorgesehen. Im Berichtszeitraum wurde durch das Engagement in Aktien und festverzinslichen Schuldtiteln mit Investment Grade-Rating innerhalb der Kernkomponente für einen Wertzuwachs gesorgt. Auch die Alphakomponente unterstützte die Renditen, was auf die Allokation zur Zinsstrukturkurvenpositionierung unter Verwendung der 5- und 30-Jahres-Spreads zurückzuführen ist. Das Investmentteam hat den Teilfonds gegen Ende des vergangenen Jahres einer umfassenden Prüfung unterzogen. Um die Anlageergebnisse für die Kunden zu optimieren, nahm das Team für die verbleibenden sechs Monate bis zur Fälligkeit im Dezember 2023 einige Änderungen an der Anlagestrategie vor; hierbei lag der Schwerpunkt auf dem Auszahlungsschutz. Infolgedessen implementierte das Team eine Kauf- und Haltestrategie (bis zur Fälligkeit des Teilfonds) für kurze Durationen, die italienische Staatsanleihen umfasste und durch die vom Team wahrgenommenen risikobewussten, taktischen Anlagechancen im Bereich der Erfolgsgaranten sowie durch eine kleine Allokation zu liquiden Mitteln zu Liquiditätszwecken ergänzt wurde.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
Italy 3,54% 15/08/2024	3.885.609	17,27
Italy 1,45% 15/11/2024	3.866.688	17,18
Italy 1,75% 30/05/2024	3.863.576	17,17
Italy 1,75% 01/07/2024	3.835.082	17,04
Italy 3,75% 01/09/2024	3.792.791	16,85
Italy 1,85% 15/05/2024	1.280.194	5,69
Assenagon Alpha Volatility	795.570	3,54

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Italien	91,21
Luxemburg	3,54

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr	Fünf Jahre	Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	3,4%	-5,2%	-1,1%	-4,6%	-0,8%
A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	3,4%	-5,3%	-1,1%	-4,6%	-0,8%
Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	23.05.2018	23.05.2018	3,8%	-3,1%	-0,6%	-2,0%	-0,3%

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 300 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien erzielten im Berichtszeitraum Zuwächse. Die Wertentwicklung war in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erzielte im Berichtsjahr starke positive Renditen und schaffte eine bessere Wertentwicklung als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in den Bereichen Kommunikationsdienstleistungen, Gebrauchsgüter und Informationstechnologie (IT) sowie die Long-Positionierung im Gesundheitswesen trugen erheblich zum Gewinn bei, während ausgewählte Positionen in Industrierwerten die Gewinne schmälerten. Auf regionaler Ebene trugen vor allem Schwellenländer, Europa ohne das Vereinigte Königreich und Nordamerika positiv zur Wertentwicklung bei, während Japan die Rendite belastete. Auf Einzeltitlebene legte die Position im Automobilhersteller Brilliance China Automotive aufgrund der guten Erträge zu. Die Aktie ist attraktiv bewertet, verfügt in erheblichem Umfang über liquide Mittel und eine besitzt solide Ertragskraft. Die Allokation zum Social Media-Riesen Meta legte zu. Die Aktien des Unternehmens legten aufgrund der Begeisterung der Anleger für künstliche Intelligenz (KI) in Verbindung mit starken Quartalerträgen zu, während aufgrund des stabilen Trends bei der digitalen Werbung gleichzeitig weitere Gewinne erwartet werden.

Der Absolute Return Global Equity ist ein systematisch strukturierter, marktneutraler Long/Short Absolute Return-Teilfonds, der Anlegern eine diversifizierte Quelle für absolute Rendite bietet, die kaum von allgemeinen Marktveränderungen abhängen. Durch Long-Positionen in den besten Erfolgsgaranten mit Kaufempfehlung und Short-Positionen in den besten Erfolgsgaranten mit Verkaufempfehlung ermöglicht er in einem Portfolio mit rund 150 bis 200 Titeln ein Engagement über die ganze Breite und Tiefe der Fundamentalanalysen von Fidelity. Die Strategie zielt darauf ab, positive Renditen vor allem durch die Titelauswahl zu erzielen; andere Faktorriskiken werden weitgehend gemildert. Die Portfoliopositionierung ist daher das Ergebnis des Bottom-up-Ansatzes für die Titelauswahl.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.695.172	2,23
JPMorgan Chase	6.294.060	2,10
FedEx	6.132.209	2,04
Ipsos	6.086.396	2,03
Wells Fargo	6.065.602	2,02
Airbus	5.797.833	1,93
T-Mobile (US)	5.783.626	1,93
Meta Platforms (A)	5.713.398	1,90
Expedia Group	5.596.602	1,87
Treasury Wine Estates	5.563.987	1,85

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	29,64
Irland	13,78
Frankreich	6,78
Australien	6,74
Taiwan-Gebiet	3,81
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	2,73
Schweden	2,68
Vereinigtes Königreich	2,67
Kanada	2,54
Niederlande	2,42
Spanien	2,25
Norwegen	1,59

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	8,6%	2,8%	-
A-ACC-Anteile (EUR)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	10,9%	5,3%	-
A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	23.08.2023	23.08.2023	-	-	-	-	12,4%	6,9%	-
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	13.07.2022	13.07.2022	16,5%	2,9%	-	-	29,3%	-8,0%	15,3%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	7,8%	1,9%	-
A-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	13,7%	5,5%	-	-	25,1%	9,0%	6,4%
A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	11,9%	3,8%	-	-	18,8%	3,8%	4,9%
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,0%	3,7%	-	-	22,7%	6,8%	5,8%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	16.12.2020	16.12.2020	15,4%	5,1%	-	-	33,3%	7,9%	8,9%
I-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,7%	5,5%	-	-	29,2%	9,0%	7,4%
SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	14,2%	5,1%	-	-	27,0%	7,9%	6,9%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	0,1%	0,1%	-
Y-PF-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	14,5%	5,5%	-	-	28,5%	9,0%	7,2%
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	12,8%	3,8%	-	-	21,9%	3,8%	5,7%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

Vergleichsindex abgesichert gegen HUF/USD: HUF BUBOR 3M Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen PLN/USD: PLN SOFR Index

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 33 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erlebten eine volatile Periode, in der sich die Inflations- und Zinssatzerwartungen deutlich veränderten. Darüber hinaus haben die US-Staatsschuldenkrise im zweiten Quartal und die Herabstufung des Ratings von US-Staatsschulden durch Fitch im dritten Quartal 2023 die Stimmung der Anleger belastet. Auch geopolitische Faktoren wie der eskalierende Konflikt und die tragischen Ereignisse in Israel und im Gazastreifen dämpften die weltweite Stimmung. Im Gegensatz dazu erholten sich die Kreditmärkte, wobei Unternehmensanleihen besser abschnitten als Staatsanleihen, da sich die Spreads aufgrund der stabilen Fundamentaldaten der Unternehmen verengten.

Der Teilfonds verzeichnete positive Renditen und übertraf den Vergleichsindex im Berichtszeitraum, was vor allem auf sein entscheidungsgestütztes Modell zurückzuführen ist. Im Bereich der entscheidungsabhängigen Anlagen erzielten die Long-Short-Portfolios mit US- und Investment Grade-Krediten die besten Ergebnisse. Auch die Laufzeitpositionierung sorgte für einen Wertzuwachs. Die taktischen Durationspositionen in Neuseeland und im brasilianischen Real trugen positiv zur Rendite bei. Diese Gewinne wurden jedoch teilweise durch die Durationsposition des im US-Dollar kompensiert, da US-Schatzpapiere ausverkauft wurden. Über den Berichtszeitraum verringerte das Management das übergewichtete Engagement in der Durationsposition mit US-Dollar, behielt aber eine Präferenz für die Position in US Steepener 5s30s bei.

Der Teilfonds investiert in das gesamte Spektrum der festverzinslichen Märkte und nutzt Chancen bei Krediten, Zinsen und Währungen, wobei der Schwerpunkt, um die Risikofaktoren des Marktes zu begrenzen, auf den relativen Wert und ungerichtete Positionen liegt. Das Team setzt entscheidungsbasierte Strategien ein, die die gesamte Breite und die globale Reichweite der Anlagemöglichkeiten von Fidelity nutzen. Der Teilfonds ist bestrebt, über rollierende Jahreszeiträume in einem Umfeld mit kontrolliertem Risiko eine Rendite in Höhe des Zinses für liquide Mittel plus 2% zu erzielen und gleichzeitig in verschiedenen Marktumfeldern ein Alpha zu generieren. Hierbei liegt der Schwerpunkt auf dem Schutz vor Kursverlusten. Der Teilfonds ist bestrebt, von der steigenden Volatilität durch Strategien zu profitieren, die dieses Umfeld ausnutzen können (z. B. Long/Short) und eine geringe Korrelation mit traditionellen Anlageklassen aufweisen.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
US Treasury 5,31% 05/07/2024	2.180.189	6,62
US Treasury 5,31% 25/07/2024	2.115.784	6,42
US Treasury 5,32% 18/07/2024	1.474.512	4,47
US Treasury 5,12% 30/05/2024	1.305.142	3,96
New Zealand 3,50% 14/04/2033	909.497	2,76
IBM International Capital 4,90% 05/02/2034	686.157	2,08
France 6,00% 25/10/2025	501.160	1,52
Bank Of Montreal 5,266% 11/12/2026	449.803	1,36
Jerrold Finco 7,875% 15/04/2030 Reg S	419.217	1,27
Wells Fargo Bank 5,254% 11/12/2026	386.190	1,17

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	46,59
Vereinigtes Königreich	7,72
Italien	6,70
Kanada	5,25
Frankreich	4,98
Niederlande	4,57
Deutschland	4,35
Neuseeland	2,76
Singapur	2,56
Irland	2,56
Luxemburg	1,89
Kaimaninseln	1,06

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung		
			Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8%	5,4%	-	-	6,2%	8,7%	1,7%
A-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,1%	7,8%	-	-	5,2%	7,6%	1,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,9%	6,5%	-	-	0,5%	15,8%	0,1%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,1%	5,5%	-	-	4,3%	5,3%	1,2%
A-MDIST-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	5,8%	5,4%	-	-	6,2%	8,7%	1,7%
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	3,7%	6,5%	-	-	-0,7%	15,8%	-0,2%
I-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,6%	5,4%	-	-	8,9%	8,7%	2,4%
I-ACC-Anteile (EUR)	24.09.2020	24.09.2020	10,0%	8,9%	-	-	18,8%	18,3%	4,9%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	6,1%	4,1%	-	-	6,8%	8,6%	1,8%
Y-ACC-Anteile (USD)	24.09.2020	24.09.2020	6,3%	5,4%	-	-	8,1%	8,7%	2,2%
Y-ACC-Anteile (SGD)	24.09.2020	24.09.2020	8,8%	7,8%	-	-	7,2%	7,6%	2,0%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24.09.2020	24.09.2020	4,5%	6,5%	-	-	2,3%	15,8%	0,6%

*Vergleichsindex: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: Singapore Overnight Rate Average Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP OverNight Index Average.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 69 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Aktien weltweit verzeichneten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum einen Anstieg. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da die Inflation über den Zielwerten blieb, was die großen Zentralbanken veranlasste, die Zinssätze weiterhin anzuheben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Robuste Unternehmenserträge, widerstandsfähige Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck nährten die Hoffnung auf eine weiche Landung (Verlangsamung der Wirtschaft ohne Rezession) und stützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024. Vor diesem Hintergrund gewannen Aktien in den US und Japan am meisten dazu. Schwellenländer schlossen ebenfalls höher, blieben aber hinter Industrieländern zurück. Die globalen Märkte für festverzinsliche Schuldtitel erzielten im Berichtszeitraum uneinheitliche Erträge, wobei hochverzinsliche Anleihen besser abschnitten als Investment Grade-Anleihen. Zu Beginn belasteten die geopolitischen Risiken die Marktstimmung. Staatsanleihen wurden abverkauft, da die hartnäckige Inflation zur Erwartung längerfristiger höherer Zinsen führte. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich globale Anleihen jedoch deutlich, was durch robuste Wirtschaftsdaten und eine nachlassende Inflation unterstützt wurde.

Der Teilfonds erzielte im Berichtszeitraum eine positive Rendite und ließ dabei seinen Vergleichsindex hinter sich zurück. Die Absolute Return Global Equity-Strategie leistete den größten Beitrag zur Gesamtwertentwicklung. Die starke Titelauswahl, insbesondere in den Sektoren Gebrauchsgüter und Kommunikationsdienstleistungen, hat die Renditen beflügelt. Der Teilfonds wurde auch durch die Position in der Absolute Return European Equity-Strategie unterstützt, die von einer starken Titelauswahl in den Sektoren Industrie und Verbrauchsgüter profitierte. Bei den festverzinslichen Schuldtiteln und den Makrostrategien steigerte das Engagement in Global Macro-Strategien die Gewinne, gefolgt von der Fixed Income Absolute Return-Strategie. Während des Berichtszeitraums wurde innerhalb des Arbitragebereichs die Goldman Sachs Commodity-Strategie verkauft, während die Fidelity Systematic Global Macro-Strategie wieder in das Portfolio aufgenommen wurde.

Wertentwicklung zum 30.04.2024**			Ein Jahr		Fünf Jahre		Seit Auflegung			
	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
A-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	6,2%	6,2%	5,5%	-	-	16,0%	9,6%	3,4%
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	4,4%	4,4%	3,8%	-	-	7,8%	-2,5%	1,7%
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	25.10.2023	25.10.2023	-	-	-	-	-	3,5%	1,9%	-
I-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,1%	7,1%	5,5%	-	-	20,6%	9,6%	4,3%
I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,3%	5,3%	3,8%	-	-	12,3%	-2,5%	2,6%
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,8%	6,8%	5,1%	-	-	17,7%	0,3%	3,7%
W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	6,6%	6,6%	5,1%	-	-	17,1%	0,3%	3,6%
X-ACC-Anteile (USD)	24.04.2024	24.04.2024	-	-	-	-	-	-	0,1%	-
Y-ACC-Anteile (USD)	12.11.2019	12.11.2019	7,0%	7,0%	5,5%	-	-	20,0%	9,6%	4,2%
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.11.2019	12.11.2019	5,2%	5,2%	3,8%	-	-	11,5%	-2,5%	2,5%

*Vergleichsbenchmark: SOFR-Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen EUR/USD: Euro Short Term Rate Index.

Vergleichsindex abgesichert gegen GBP/USD: GBP Overnight Index Average.

Vergleichsindex abgesichert gegen SGD/USD: SGD Overnight Index Average.

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 162 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Die Schwellenländer legten in einem von starker Volatilität geprägten Zeitraum zu. Die Stimmung schwankte stark, da die Märkte weltweit mit der hohen Inflation in den Industrieländern, dem Zeitplan für Zinssenkungen, geopolitischen Spannungen und dem Tempo der wirtschaftlichen Erholung in China zu kämpfen hatten. In den letzten Monaten wurden die Märkte durch ermutigende Wirtschaftstrends wie den nachlassenden Rezessionsdruck in den USA und steigende Rohstoffpreise gestärkt. Getragen von soliden BIP-Zahlen für das erste Quartal, robusten Unternehmensgewinnen und Optimismus in Bezug auf politische Unterstützung, erzielten chinesische Aktien die höchsten Zugewinne. Vor diesem Hintergrund verzeichneten alle Regionen positive Renditen, allen voran Lateinamerika, gefolgt von den Schwellenländern in Asien und Europa, dem Nahen Osten und Afrika (EMEA).

Der Teilfonds erwirtschaftete im Berichtszeitraum positive Renditen und entwickelte sich besser als sein Vergleichsindex. Die Titelauswahl in Südkorea, Taiwan und Kasachstan steigerte die Gewinne, während China und Hongkong die Wertentwicklung belasteten. Innerhalb der verschiedenen Sektoren war die Titelauswahl in den Bereichen Informationstechnologie und Finanzen die wichtigste Triebfeder für die Renditen. Dies wurde durch die schwache Wertentwicklung der Sektoren Verbrauchsgüter, Energie und Gebrauchsgüter kompensiert. Chinesische Positionen, darunter Li Ning (Sportbekleidung), Zhongsheng (Automobile) und China Mengniu (Molkereiprodukte), entwickelten sich in einem schwächeren Konsumumfeld nicht besonders gut. Der indische Online-Reiseveranstalter MakeMyTrip profitierte weiterhin von einem hohen Zufluss an liquiden Mitteln, geringer Wettbewerbsintensität und stabilen Fixkosten, was zu höheren Margen führen dürfte. Die russische TCS Group, ein Anbieter von Online-Finanzdienstleistungen für Privatkunden, der im Januar vollständig verkauft wurde, trug ebenfalls zur Wertentwicklung bei.

Die globale Zinspolitik und die Schwäche Chinas definierten die Stimmung gegenüber Schwellenländern. Obwohl die Schwellenländer weiterhin eine gegenüber den entwickelten Märkten unterdurchschnittliche Wertentwicklung aufweisen, wird die Anlagenklasse mit einem deutlichen Abschlag gegenüber den entwickelten Märkten gehandelt. Dieser Hintergrund für Inflation und Zinsen ist ein zentraler Faktor für die sich unserer Meinung nach verbessernden Aussichten für Aktien aus Schwellenländern. Der Schwerpunkt liegt nach wie vor auf dem Halten von gut kapitalisierten Unternehmen mit wenig fremdfinanzierten Bilanzen. Der Teilfonds ist konservativ positioniert, was bedeutet, dass die Unternehmen in seinem Besitz besser auf das weiterhin schwierige Umfeld vorbereitet sein sollten.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Netto- vermögen (%)
Taiwan Semiconductor Manufacturing	14.198.436	8,77
Naspers (N)	8.679.789	5,36
Samsung Electronics	7.810.892	4,82
Kaspi.KZ ADR	7.699.738	4,75
Grupo Mexico (B)	6.433.021	3,97
Nu Holdings (Kaimaninseln)	5.842.795	3,61
MakeMyTrip	5.659.369	3,49
HDFC Bank	5.564.619	3,44
Axis Bank GDR	5.090.624	3,14
Bank Central Asia	4.629.902	2,86

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Netto- vermögen (%)
Indien	20,05
Taiwan-Gebiet	12,32
China	11,24
Brasilien	7,74
Südafrika	7,25
Mexiko	6,42
Korea	6,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	4,93
Kasachstan	4,75
Indonesien	4,12
Kanada	3,05
USA	2,65

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungs- datum	Wertent- wicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (USD)	14.08.2006	14.08.2006	11,8%	9,9%	8,7%	9,8%	1,7%	124,2%	107,6%	4,7%
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	15,5%	13,5%	13,9%	15,1%	2,6%	116,8%	104,9%	4,7%
I-ACC-Anteile (JPY)	12.07.2016	12.07.2016	29,5%	27,0%	53,7%	55,1%	9,0%	109,8%	121,7%	10,0%

*Vergleichsindex: MSCI Emerging Markets (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 1,086 Mio. EUR

Kurzbericht der Manager

Europäische Aktien erholten sich im Berichtszeitraum, auch wenn es dabei zu einer gewissen Volatilität kam. Die Stimmung blieb angesichts erhöhter Zinsen und geopolitischer Spannungen von Unsicherheit geprägt. Gegen Ende des Jahres 2023 erholten sich die Märkte angesichts der sich abkühlenden Inflation jedoch deutlich. Zu Beginn des Jahres 2024 wurden europäische Aktien durch robuste Wirtschafts- und Unternehmensdaten sowie durch eine Reihe von Hinweisen auf Zurückhaltung der wichtigsten Zentralbanken unterstützt. Im April reagierten die Märkte negativ auf Spekulationen, dass die Zentralbanken ihre Geldpolitik angesichts des robusten Wachstums und der stabilen Inflationsdaten nicht so schnell wie erhofft lockern werden. Während die Europäische Zentralbank (EZB) auf ihrer April-Sitzung die Zinsen auf einem Rekordniveau beließ, ließen Offizielle durchblicken, dass eine lockerere Geldpolitik angemessen wäre, wenn sich die Inflation weiter ihrem 2%-Ziel annähert. Die Präsidentin der EZB, Christine Lagarde, betonte, dass die künftigen Maßnahmen der Bank von den Daten bestimmt sein und nicht einem vorher festgelegten Zinspfad folgen werden.

Der Teilfonds erwirtschaftete positive Renditen, blieb aber im Berichtszeitraum hinter dem Index zurück, wobei Gegenwind hinsichtlich Sektor und Stil die Renditen belastete. Die schwache Titelauswahl in den Sektoren Gesundheitswesen und Finanzwerte in Verbindung mit der untergewichteten Allokation zu Industrierwerten beeinträchtigte die Wertentwicklung. Reckitt Benckiser hat die Renditen deutlich verschlechtert. Die Aktien des Unternehmens fielen, nachdem ein Geschworenengericht im US-Bundesstaat Illinois das Unternehmen zur Zahlung von 60 Millionen US-Dollar Schadensersatz verurteilt hatte, weil die Babynahrung Enfamil zum Tod eines Frühgeborenen geführt hatte. Das fehlende Engagement in Novo Nordisk schmälerte die relative Rendite erheblich, da das Unternehmen im vierten Quartal einen unerwartet hohen operativen Gewinn auswies. Positiv zu vermerken ist, dass die Allokation zu Associated British Foods (AB Foods) und Inditex einen beachtlichen Wertzuwachs einbrachte. AB Foods meldete für die erste Hälfte des Steuerjahres 2024 starke Ergebnisse. Der Ertrag vor Zinsen und Steuern (EBIT) und der Gewinn pro Aktie (EPS) lagen über dem Konsens der Schätzungen. Inditex stieg aufgrund der Ankündigung sehr starker aktueller Umsätze, die neben den im März veröffentlichten Ergebnissen für das Geschäftsjahr 2023 standen.

Das Team bevorzugt Qualitätsunternehmen, die zu attraktiven Bewertungen gehandelt werden. Der Teilfonds schneidet in der Regel gut ab, wenn sich die Bewertungslücke zwischen den teuersten und den am wenigsten teuren Aktien verringert, da er gewöhnlich nicht die preiswertesten Unternehmen des Marktes besitzt. Das Team konzentriert sich darauf, Aktien mit niedrigen/gedrückten Vielfachen zu finden, bei denen die Fundamentaldaten solide (und nicht übermäßig aufgebläht) sind und die Unternehmen mittelfristig ein ordentliches (und nicht überragendes) EPS-Wachstum verzeichnen können.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (EUR)	Nettovermögen (%)
SAP	50.552.782	4,66
Roche Holding	44.483.358	4,10
Industria de Diseno Textil	43.324.949	3,99
National Grid	42.690.321	3,93
Sanofi	39.458.474	3,63
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	38.036.895	3,50
Barclays	36.881.671	3,40
Associated British Foods	35.856.918	3,30
Koninklijke Ahold Delhaize	32.619.713	3,00
TotalEnergies	31.829.738	2,93

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
Vereinigtes Königreich	37,50
Frankreich	16,58
Deutschland	11,16
Niederlande	9,22
Schweiz	6,09
Spanien	4,99
Schweden	4,82
Irland	4,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	1,63
Ungarn	1,30
Österreich	1,21
Italien	0,79

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
R-ACC-Anteile (EUR)	14.08.2019	14.08.2019	10,4%	11,0%	-	-	40,6%	54,0%	7,5%

*Vergleichsindex: MSCI Europe (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

VOLUMEN DES TEILFONDS ZUM 30.04.2024: 175 Mio. USD

Kurzbericht der Manager

Globale Aktien legten im zwölfmonatigen Berichtszeitraum bis April 2024 zu. Die Aktienmärkte entwickelten sich in der ersten Hälfte des Berichtszeitraums verhalten, da sich die Inflation zwar abschwächte, aber immer noch über den Zielwerten lag und die großen Zentralbanken die Zinsen weiter anhoben. Die Sorgen hinsichtlich der Schuldenobergrenze und eine Herabstufung des Ratings für US-Staatsschulden sowie die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten drückten ebenfalls auf die Stimmung. Dennoch zogen Aktien in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums kräftig an, da die Zentralbanken in den wichtigsten Industrieländern die Leitzinsen unverändert ließen. Darüber hinaus weckten robuste Unternehmenserträge, solide Wirtschaftsdaten und ein nachlassender Inflationsdruck die Hoffnung auf eine weiche Landung und unterstützten die Aussichten auf Zinssenkungen im Jahr 2024.

Der Teilfonds erwirtschaftete zwar eine starke positive Rendite, blieb im Berichtsjahr jedoch hinter seinem Vergleichsindex zurück. Bestimmte Positionen im Finanzsektor gerieten unter Druck, während sich die Titelauswahl im Gesundheitswesen und bei Gebrauchsgütern als lohnend erwies. Auf Einzeltitelebene belastete das fehlende Engagement im teuer bewerteten Halbleiterunternehmen NVIDIA die relativen Renditen. Parallel dazu konnte die Position in der HDFC Bank seine Marge aufgrund knapper Liquidität im System und der Konzentration der Bank auf die Kosten nicht wie erwartet verbessern. Dies führte zu einem schwächer als erwarteten Wachstum der Einlagen auf kostengünstige Girokonten und Sparkonten (CASA), da die Eröffnung neuer Filialen langsamer als erwartet vorstatten ging. General Electric hingegen leistete einen wichtigen Beitrag zu den Erträgen, was auf die starke Nachfrage nach Servicedienstleistungen zurückzuführen war, da sich die Auslieferung von Triebwerken aufgrund der Pandemie weiter verzögerte und neuere Boeing-Flugzeuge mit Problemen zu kämpfen haben. Die Position in der Social Media-Plattform Meta entwickelte sich ebenfalls stark, was auf eine Kombination aus soliden Ergebnissen und der Euphorie über das Potenzial der generativen künstlichen Intelligenz (GenAI) zur Steigerung von Bindung, Monetarisierung, Werbeoptimierung und Effizienz zurückzuführen ist.

Der Teilfonds investiert in zwei Kategorien von Aktien – Compounder und Transformer. Titel der Kategorie „Compounder“ weisen in der Regel defensive Eigenschaften auf, verfügen über eine gewisse Preissetzungsmacht und/oder langanhaltende Wachstumschancen. Transformer sind Unternehmen, die entweder ein hohes zyklisches Wachstum verzeichnen oder sich in Sondersituationen befinden. Auf Sektorebene behält der Teilfonds eine deutliche Übergewichtung in qualitativ hochwertigen Unternehmen des Finanzsegments bei, die von Zinserhöhungen, einem stärkeren regulatorischen Umfeld, säkularen Wachstumstreibern und dem Potenzial für eine Marktdurchdringung, insbesondere in Schwellenländern, profitieren dürfte.

DIE GRÖSSTEN BESTÄNDE ZUM 30.04.2024

	Marktwert (USD)	Nettovermögen (%)
Microsoft	7.428.820	4,25
Visa	7.419.788	4,24
AON	7.238.159	4,14
Taiwan Semiconductor Manufacturing	6.688.939	3,82
Amazon.com	6.401.020	3,66
Airbus	6.200.225	3,54
Berkshire Hathaway (B)	5.485.884	3,14
Oracle	5.284.958	3,02
Arthur J Gallagher	4.904.491	2,80
S&P Global	4.890.007	2,79

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG ZUM 30.04.2024

	Nettovermögen (%)
USA	61,61
Indien	5,42
Kanada	4,29
Frankreich	4,29
Taiwan-Gebiet	3,82
Schweiz	3,02
China	2,66
Deutschland	2,60
Vereinigtes Königreich	2,26
Japan	2,16
Niederlande	1,60
Irland	1,54

Wertentwicklung zum 30.04.2024**

Ein Jahr

Fünf Jahre

Seit Auflegung

Anteilsklasse	Auflegungsdatum	Wertentwicklung von	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert	Anteilsklasse kumulativ	Index* kumulativ	Anteilsklasse annualisiert
I-ACC-Anteile (EUR)	02.05.2007	02.05.2007	18,9%	21,3%	67,2%	64,6%	10,8%	305,0%	233,0%	8,6%

*Vergleichsindex: MSCI World (Net) bis 31.10.2011; danach MSCI AC World (Net).

**Siehe hierzu die Erläuterungen zur Wertentwicklung auf Seite 9. Die Fußnoten finden Sie auf S. 9.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36009904 16/05/2024	109.624	(215)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	7.682.447	(36.260)	(0,00)
		(35.830)	(0,00)
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042948 16/05/2024	615.669	1.042	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80734852 16/05/2024	6.069	63	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80441260 16/05/2024	6.340	42	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24718704 16/05/2024	13.516	(46)	(0,00)
		1.101	0,00
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	1.633.836	3.010	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	16.445	40	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024	5.344	25	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524454 16/05/2024	29.832	(5)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514910 16/05/2024	35.707	(131)	(0,00)
		2.939	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	36.982.887	68.136	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752783 16/05/2024	599.022	1.365	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	376.889	917	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072671 16/05/2024	127.006	588	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93579598 16/05/2024	395.706	169	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024	520.078	(85)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720200 16/05/2024	384.650	(670)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	565.322	(2.071)	(0,00)
		68.349	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva	44.911.053	1,42	
Nettovermögen	3.133.776.152	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	90,91
Niederlande	NL	2,22
Kanada	CA	2,05
Korea	KR	1,34
Bermuda	BM	1,23
Irland	IE	0,80
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,44

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Schlumberger (US)	US	USD	529.425	25.634.759	2,94
Pioneer Natural Resources	US	USD	92.439	25.109.206	2,88
Cameco (US)	CA	USD	270.751	12.430.178	1,43
				63.174.143	7,25
Rohstoffe					
Agnico Eagle Mines (US)	CA	USD	345.559	22.057.031	2,53
Pan American Silver (USA)	CA	USD	802.394	15.040.876	1,73
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	205.626	10.766.577	1,24
Celanese	US	USD	32.619	5.064.752	0,58
Sherwin Williams	US	USD	13.407	4.051.327	0,46
				56.980.563	6,54
Industrie					
FTI Consulting	US	USD	101.449	21.912.984	2,52
Casella Waste Systemsc (A)	US	USD	134.888	12.218.155	1,40
GXO Logistics	US	USD	195.507	9.744.069	1,12
Rockwell Automation	US	USD	31.395	8.614.474	0,99
Eaton	US	USD	19.788	6.223.128	0,71
Leidos Holdings	US	USD	40.845	5.577.793	0,64
Clarivate	GB	USD	759.651	5.260.583	0,60
ManpowerGroup	US	USD	49.238	3.736.179	0,43
UL Solutions (A)	US	USD	31.361	1.095.440	0,13
Centuri Holdings	US	USD	37.165	929.125	0,11
				75.311.930	8,64
IT					
Apple	US	USD	153.934	26.807.606	3,08
NVIDIA	US	USD	25.237	21.996.317	2,52
Salesforce.com	US	USD	78.897	21.452.883	2,46
Microsoft	US	USD	45.761	18.184.964	2,09
CDW	US	USD	73.305	18.003.708	2,07
Alphabet (A)	US	USD	97.956	16.193.106	1,86
Qorvo	US	USD	112.337	13.218.695	1,52
Nutanix (A)	US	USD	165.253	10.199.415	1,17
Pegasystems	US	USD	82.571	5.028.574	0,58
Ciena	US	USD	104.608	4.899.839	0,56
				155.985.107	17,90
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	95.168	17.045.540	1,96
Service Corp International	US	USD	181.215	13.129.027	1,51
Burlington Stores	US	USD	70.932	12.899.694	1,48
Expedia Group	US	USD	59.805	8.107.166	0,93
Ross Stores	US	USD	39.805	5.172.262	0,59
American Eagle Outfitters	US	USD	192.584	4.725.048	0,54
Crocs	US	USD	30.002	3.809.354	0,44
Deckers Outdoor	US	USD	4.451	3.661.081	0,42
Newell Brands	US	USD	162.888	1.300.661	0,15
				69.849.833	8,02
Basiskonsumgüter					
Spectrum Brands Holdings	US	USD	273.666	22.604.812	2,59
Ingredion	US	USD	195.992	22.501.842	2,58
Monster Beverage	US	USD	161.235	8.693.791	1,00
Sprouts Farmers Market	US	USD	69.860	4.668.045	0,54
				58.468.490	6,71
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	400.900	28.820.701	3,31
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	175.406	26.475.400	3,04
CVS Health	US	USD	265.446	17.960.076	2,06
Viatrix	US	USD	1.501.099	17.472.792	2,01
Amgen	US	USD	58.427	16.014.256	1,84
Encompass Health	US	USD	162.641	13.538.237	1,55
UnitedHealth Group	US	USD	26.385	12.757.939	1,46
Masimo	US	USD	68.632	9.320.912	1,07
Humana	US	USD	22.435	6.835.047	0,78
				149.195.360	17,12
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	133.721	29.018.794	3,33
Fiserv	US	USD	149.772	22.867.189	2,62
AON	US	USD	69.649	19.759.421	2,27
Tradeweb Markets (A)	US	USD	179.541	18.288.046	2,10
Everest Re Group	BM	USD	48.030	17.346.035	1,99
Virtu Financial (A)	US	USD	764.537	16.521.645	1,90
Fidelity National Information Services	US	USD	190.036	13.042.171	1,50
Wise	GB	GBP	1.298.781	12.619.907	1,45
Houlihan Lokey	US	USD	54.360	6.951.013	0,80
Ares Management (A)	US	USD	50.195	6.667.904	0,77
				163.082.125	18,72

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Americold Realty Trust REIT	US	USD	351.959	7.757.176	0,89
Safehold REIT	US	USD	175.777	3.227.266	0,37
				10.984.442	1,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.910	37.749.085	4,33
				37.749.085	4,33
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	82.383	13.463.030	1,55
Liberty Media Corp-Liberty Formula One	US	USD	65.143	4.587.370	0,53
				18.050.400	2,07
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	197.200	6.787.624	0,78
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	133.100	4.581.302	0,53
				11.368.926	1,30
Industrie					
Tradeshift Holdings*	US	USD	365.480	1.019.689	0,12
				1.019.689	0,12
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	1.083.722	1.342.732	0,15
				1.342.732	0,15
Anlagen insgesamt (Kosten USD 770.167.621)					
				872.562.825	100,15
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024			11.339.207	8.707	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281362 16/05/2024			131.538	(363)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514899 16/05/2024			121.339	(445)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024			127.646	(584)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24942400 16/05/2024			541.750	(875)	(0,00)
				6.440	0,00
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)					
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80036881 16/05/2024			1.609.758	2.603	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79820867 16/05/2024			26.309	(29)	(0,00)
				2.574	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(1.287.705)	(0,15)
Nettovermögen					
				871.284.134	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	78,33
Kanada	CA	6,92
Bermuda	BM	5,32
Vereinigtes Königreich	GB	5,24
Irland	IE	4,33
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,15)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	40.825.726	48.040.355	2,60
Whitehaven Coal	AU	AUD	7.432.147	37.004.595	2,01
Borr Drilling	BM	USD	1.615.632	8.675.943	0,47
				93.720.893	5,08
Rohstoffe					
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	4.091.599	142.508.546	7,72
Franco-Nevada (USA)	CA	USD	728.830	88.545.608	4,80
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	33.035.272	31.658.822	1,72
Incitec Pivot	AU	AUD	17.301.546	31.277.710	1,69
Wheaton Precious Metals (US)	CA	USD	518.490	27.148.155	1,47
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	9.109.951	18.392.582	1,00
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	137.722	278.054	0,02
				339.809.477	18,41
Industrie					
Techronic Industries	HK	HKD	6.553.992	91.100.167	4,94
BOC Aviation	SG	HKD	5.626.042	44.860.574	2,43
				155.960.741	7,37
IT					
Samsung Electronics	KR	KRW	2.381.799	133.073.807	7,21
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.793.577	91.360.686	4,95
NAVER	KR	KRW	380.548	50.526.272	2,74
Zhen Ding Technology Holding	TW	TWD	4.038.902	14.340.110	0,78
				289.300.875	15,68
Nicht-Basiskonsumgüter					
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	75.268.593	67.454.893	3,66
Yum China Holdings	CN	USD	1.224.043	45.558.871	2,47
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	7.574.189	34.114.472	1,85
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	26.028.529	25.591.288	1,39
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.043.784	23.250.489	1,26
Yum China Holdings	CN	HKD	414.361	15.528.381	0,84
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7.081.443	6.346.312	0,34
Restaurant Brands (Neuseeland)	NZ	NZD	1.843.565	3.704.772	0,20
				221.549.478	12,01
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	343.965	80.764.460	4,38
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	35.104	8.242.466	0,45
Elders	AU	AUD	263.876	1.444.776	0,08
				90.451.702	4,90
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	426.865	76.345.605	4,14
ResMed	US	USD	311.383	66.225.026	3,59
ResMed (AU) CDI	US	AUD	1.644.689	34.982.328	1,90
				177.552.959	9,62
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	3.007.243	174.961.404	9,48
AIA Group	HK	HKD	9.465.392	69.568.480	3,77
				244.529.884	13,25
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.856.157	8.974.976	0,49
				8.974.976	0,49
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	7.729	152.721.537	8,28
				152.721.537	8,28
Aktienanleihen					
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	26.980.363	24.179.344	1,31
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	25.992.975	23.294.463	1,26
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	25.610.960	22.952.107	1,24
				70.425.914	3,82
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	23.886.582	21.406.749	1,16
				21.406.749	1,16
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.919.393.571)					
				1.846.405.185	100,05

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225750 16/05/2024	7.504.231	34.822	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	2.513.173	25.380	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	4.356.267	10.601	0,00
Kauf USD verkauft NZD zu 0,59698620 16/05/2024	81.801	822	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507035 16/05/2024	435.583	755	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	11.014	(4)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38800003 16/05/2024	454.409	(2.758)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	4.650.342	(6.423)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	4.927.909	(7.032)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	37.449.056	(176.752)	(0,01)
		(120.589)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva			(827.071) (0,04)
Nettovermögen			1.845.457.525 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	23,70
Irland	IE	16,00
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	11,04
Korea	KR	9,95
Indien	IN	9,48
Australien	AU	9,30
Kanada	CA	6,27
Taiwan-Gebiet	TW	5,73
USA	US	5,48
Singapur	SG	2,43
Bermuda	BM	0,47
Neuseeland	NZ	0,20
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,05)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	63.928	0	0,00
				<u>0</u>	<u>0,00</u>
IT					
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	254.914	0	0,00
				<u>0</u>	<u>0,00</u>
Gesundheitswesen					
Chime Biologics*	CN	USD	803.664	240.697	0,02
Eden Biologics*	KY	TWD	803.664	0	0,00
				<u>240.697</u>	<u>0,02</u>
Bruchteile				5	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.370.298.938)				<u><u>1.329.135.487</u></u>	<u><u>99,42</u></u>

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Chow Sang Sang Holdings (HSBC)	HKD	1.977.626	6.474	0,00
Financial Street Property (H) (UBS)	HKD	12.760.816	(19.670)	(0,00)
			<u>(13.196)</u>	<u>(0,00)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			7.720.273	0,58
Nettovermögen			<u><u>1.336.842.564</u></u>	<u><u>100,00</u></u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	23,28
Indien	IN	17,15
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	13,67
Indonesien	ID	13,35
Korea	KR	10,17
Australien	AU	5,29
Singapur	SG	4,41
USA	US	2,81
Taiwan-Gebiet	TW	2,42
Philippinen	PH	1,50
Thailand	TH	1,21
Irland	IE	1,07
Malaysia	MY	0,81
Vietnam	VN	0,72
Sri Lanka	LK	0,60
Vereinigtes Königreich	GB	0,52
Bermuda	BM	0,35
Kanada	CA	0,09
Kaimaninseln	KY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,58

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	26,98
Indien	IN	22,48
Korea	KR	16,09
Taiwan-Gebiet	TW	13,88
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	10,37
Indonesien	ID	5,65
Irland	IE	2,36
Singapur	SG	1,98
Thailand	TH	0,90
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,71)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (AUD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	2.739.498	20.978.376	3,76
Woodside Energy Group	AU	AUD	233.294	6.527.627	1,17
			27.506.003	4,93	
Rohstoffe					
BHP Group	AU	AUD	1.033.915	44.113.134	7,90
Rio Tinto (AU)	AU	AUD	230.536	29.833.414	5,34
IGO	AU	AUD	2.323.802	18.100.980	3,24
Evolution Mining	AU	AUD	4.306.771	17.243.122	3,09
James Hardie Industries CDI	IE	AUD	163.521	8.776.275	1,57
BlueScope Steel	AU	AUD	313.165	7.110.561	1,27
			125.177.486	22,42	
Industrie					
Reliance Worldwide	US	AUD	1.368.493	7.013.256	1,26
Downer EDI	AU	AUD	1.041.176	4.871.926	0,87
Cleanaway Waste Management	AU	AUD	1.386.864	3.723.351	0,67
Redox (Australien)	AU	AUD	1.054.877	3.254.008	0,58
			18.862.541	3,38	
IT					
SEEK	AU	AUD	843.104	20.290.156	3,63
Domain Holdings (Australien)	AU	AUD	2.670.340	7.877.630	1,41
WiseTech Global	AU	AUD	42.831	3.937.933	0,71
SiteMinder	AU	AUD	440.382	2.497.802	0,45
			34.603.521	6,20	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Dominos Pizza Enterprises	AU	AUD	244.283	9.634.522	1,73
PWR Holdings	AU	AUD	586.149	6.863.606	1,23
Lovisa Holdings	AU	AUD	151.326	4.759.382	0,85
Experience	AU	AUD	1.015.890	172.909	0,03
			21.430.419	3,84	
Basiskonsumgüter					
Coles Group	AU	AUD	1.465.482	23.687.750	4,24
Treasury Wine Estates	AU	AUD	238.315	2.867.122	0,51
			26.554.872	4,76	
Gesundheitswesen					
CSL	AU	AUD	120.193	33.125.419	5,93
Ramsay Health Care	AU	AUD	370.132	19.243.240	3,45
Pro Medicus	AU	AUD	126.694	14.063.682	2,52
Fisher & Paykel Healthcare (AU)	NZ	AUD	328.354	8.442.346	1,51
ResMed (AU) CDI	US	AUD	234.112	7.673.216	1,37
			82.547.903	14,79	
Finanzunternehmen					
Commonwealth Bank of Australia	AU	AUD	415.084	47.267.055	8,47
Suncorp Group	AU	AUD	1.998.511	33.061.230	5,92
Macquarie Group	AU	AUD	142.950	26.611.915	4,77
Pinnacle Investment Management Group	AU	AUD	1.674.642	18.763.234	3,36
National Australia Bank	AU	AUD	425.610	14.321.442	2,57
Steadfast Group	AU	AUD	1.119.087	6.345.223	1,14
GQG Partners CDI	US	AUD	2.277.693	5.213.140	0,93
MA Financial Group	AU	AUD	451.003	2.074.475	0,37
Judo Capital Holdings	AU	AUD	1.538.636	2.051.409	0,37
			155.709.123	27,89	
Immobilien					
Goodman Group REIT	AU	AUD	974.395	30.655.838	5,49
			30.655.838	5,49	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Xero Investments 4,55% 02/12/2025	NZ	USD	13.103.000	18.813.040	3,37
			18.813.040	3,37	
Nicht börsennotiert					
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	303.300	350.528	0,06
Updater CDI*	US	AUD	76.036	87.441	0,02
			437.969	0,08	
Nicht-Basiskonsumgüter					
IFLIX*	MY	USD	1.054.978	73.155	0,01
			73.155	0,01	

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (AUD)	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile				
			(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten AUD 422.444.105)			542.371.867	97,16
Optionen				
Verkaufte Kaufoption Common Wealth Bank (AU) 126 20/06/2024	AUD	(47.530)	(8.616)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption National Australia Bank 36 20/06/2024	AUD	(161.949)	(10.302)	(0,00)
			(18.918)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			15.900.703	2,84
Nettovermögen			558.253.652	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	87,04
Neuseeland	NZ	4,88
USA	US	3,64
Irland	IE	1,57
Malaysia	MY	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,84

* Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Xianhe (A)	CN	CNY	7.118.554	17.853.057	0,59
Xianhe	CN	CNY	2.383.375	5.977.413	0,20
			23.830.470	0,79	
Industrie					
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	5.301.534	43.507.060	1,45
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	3.464.047	28.427.717	0,95
Tuhu Car	CN	HKD	7.386.815	21.554.632	0,72
			93.489.409	3,12	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	6.724.845	296.782.306	9,89
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	9.784.373	69.143.972	2,30
Sunny Optical Technology (H)	CN	HKD	3.107.104	15.108.773	0,50
			381.035.051	12,70	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	28.597.807	267.626.197	8,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.708.828	214.304.122	7,14
ANTA Sports Products	CN	HKD	8.595.584	97.785.035	3,26
NetEase	CN	HKD	4.903.481	92.678.288	3,09
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	8.382.793	82.948.075	2,76
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	2.841.655	51.036.123	1,70
Meituan (B)	CN	HKD	3.658.590	50.426.173	1,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	9.693.020	43.657.779	1,45
New Oriental Education & Technology Group	CN	HKD	4.918.273	39.141.905	1,30
Yum China Holdings	CN	HKD	1.014.179	38.006.808	1,27
Li Auto (A)	CN	HKD	2.221.359	29.292.466	0,98
Yum China Holdings	CN	USD	728.333	27.108.546	0,90
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	178.981	24.954.134	0,83
NetEase ADR	CN	USD	207.780	19.577.055	0,65
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	58.887.744	19.104.884	0,64
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1.803.408	18.564.088	0,62
Pop Mart International Group	CN	HKD	4.313.184	18.557.037	0,62
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	2.350.003	13.989.992	0,47
China Tourism Group Duty Free (A)	CN	CNY	1.222.109	12.580.257	0,42
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	145.040	10.843.226	0,36
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	1.371.923	9.434.289	0,31
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	97.950	7.714.516	0,26
TAL Education Group ADR	CN	USD	582.048	7.013.678	0,23
			1.196.344.673	39,87	
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	614.220	144.221.635	4,81
China Mengniu Dairy	CN	HKD	29.677.752	61.799.138	2,06
Nongfu Spring (H)	CN	HKD	7.242.879	42.609.786	1,42
Proya Cosmetics (A)	CN	CNY	2.175.499	32.834.571	1,09
Proya Cosmetics	CN	CNY	1.988.832	30.017.225	1,00
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	43.060	10.110.647	0,34
			321.593.002	10,72	
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	13.019.811	63.290.624	2,11
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.347.967	56.593.724	1,89
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	15.316.131	33.918.739	1,13
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	7.371.413	30.492.268	1,02
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	415.337	17.437.695	0,58
Cutia Therapeutics	CN	HKD	5.406.612	5.022.484	0,17
			206.755.534	6,89	
Finanzunternehmen					
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	40.658.110	184.749.067	6,16
AIA Group	HK	HKD	16.273.839	119.609.011	3,99
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	1.452.054	46.344.418	1,54
			350.702.496	11,69	
Immobilien					
China Resources Land	HK	HKD	28.387.415	102.513.315	3,42
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	35.840.585	66.239.292	2,21
			168.752.607	5,62	
Aktienanleihen					
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	23.069.739	20.674.709	0,69
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1.278.043	1.145.361	0,04
			21.820.070	0,73	
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	14.948.555	72.575.232	2,42
			72.575.232	2,42	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	45.871.010	41.108.821	1,37
JPM (Proya Cosmetics (A)) ELN 06/05/2025	CN	USD	279.956	4.225.319	0,14
			45.334.140	1,51	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens	
Nicht börsennotiert						
IT						
Bytedance*	CN	USD	197.773	32.379.755	1,08	
				32.379.755	1,08	
Nicht-Basiskonsumgüter						
Cie Financiere Richemont ADR	CH	USD	1.732.010	24.074.940	0,80	
				24.074.940	0,80	
Gesundheitswesen						
China Animal Healthcare*	BM	HKD	5.844.997	7	0,00	
				7	0,00	
Bruchteile				1	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.689.345.651)					2.938.687.387	97,93
Zugrunde liegendes Engagement USD						
Nicht realisiertes Gewinn/ (Verlust) USD						
% des Nettovermögens						
Devisenterminkontrakte						
A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)						
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931948 16/05/2024			93.027	635	0,00	
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82380099 16/05/2024			302.960	250	0,00	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024			504.109	(354)	(0,00)	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12778818 16/05/2024			390.592	(404)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53715849 16/05/2024			453.694	(911)	(0,00)	
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024			1.712.044	(2.443)	(0,00)	
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64317400 16/05/2024			283.395	(2.650)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52319908 16/05/2024			481.158	(5.327)	(0,00)	
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024			6.718.277	(9.279)	(0,00)	
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024			10.461.558	(48.321)	(0,00)	
				(68.804)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)						
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93856622 16/05/2024			76.409	243	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712457 16/05/2024			78.218	144	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524372 16/05/2024			4.812	(1)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281407 16/05/2024			6.861	(19)	(0,00)	
				367	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva					62.158.193	2,07
Nettovermögen					3.000.777.143	100,00
GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG						
Land	Ländercode	% des Nettovermögens				
China	CN	76,55				
Sonderverwaltungszone Hongkong,						
China	HK	12,61				
Irland	IE	7,14				
Schweiz	CH	1,63				
Bermuda	BM	0,00				
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,07				

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermög- ens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	77.575.679	83.279.083	2,82
China Petroleum & Chemical (H)	CN	HKD	86.136.610	51.673.531	1,75
PetroChina (H)	CN	HKD	46.535.027	43.612.523	1,48
Valaris	US	USD	279.630	18.441.622	0,62
China Shenhua Energy (H)	CN	HKD	3.614.090	15.014.954	0,51
Borr Drilling	BM	USD	2.148.305	11.536.395	0,39
			223.558.108	7,57	
Versorgungsunternehmen					
ENN Energy Holdings	CN	HKD	10.966.532	94.051.827	3,18
			94.051.827	3,18	
Rohstoffe					
China Hongqiao Group	CN	HKD	50.425.588	69.824.659	2,36
Jiangxi Copper (H)	CN	HKD	23.016.992	47.041.918	1,59
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	20.997.853	46.012.583	1,56
Baoshan Iron & Steel (A)	CN	CNY	15.088.199	14.459.533	0,49
Shougang Fushan Resources Group	HK	HKD	24.081.956	9.188.609	0,31
Angang Steel (H)	CN	HKD	48.738.215	8.060.663	0,27
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	359.712	726.243	0,02
			195.314.208	6,61	
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	12.927.597	103.081.255	3,49
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	6.847.427	21.916.905	0,74
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	2.462.599	21.055.218	0,71
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	4.444.969	20.077.460	0,68
Sinotruk (Hong Kong)	CN	HKD	7.625.421	19.023.309	0,64
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	43.097.599	14.934.420	0,51
Haitian International Holdings	CN	HKD	4.325.729	14.154.673	0,48
Jingjin Equipment (A)	CN	CNY	4.222.926	13.516.532	0,46
Tuhu Car	CN	HKD	2.512.696	7.332.015	0,25
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	656.145	2.963.740	0,10
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	343.344	224.706	0,01
			238.280.233	8,07	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	4.019.116	177.372.479	6,01
Baidu (A)	CN	HKD	2.222.950	29.088.825	0,98
LONGi Green Energy Technology	CN	CNY	4.145.260	10.393.283	0,35
Tongdao Liepin Group	CN	HKD	14.522.234	5.598.404	0,19
			222.452.991	7,53	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	21.019.312	196.704.544	6,66
Prosus	NL	EUR	2.352.370	79.196.942	2,68
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	14.799.704	66.658.502	2,26
Meituan (B)	CN	HKD	4.701.112	64.795.195	2,19
Li Ning	CN	HKD	23.798.498	62.723.707	2,12
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	20.228.823	36.975.165	1,25
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	113.678.122	30.883.220	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	213.749	15.979.899	0,54
Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai (A)	CN	CNY	2.515.596	14.609.311	0,49
Texhong International Group	HK	HKD	25.151.412	13.657.932	0,46
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	14.675.940	12.237.976	0,41
Midea Group (A)	CN	CNY	1.216.525	11.709.587	0,40
Pacific Textiles Holdings	HK	HKD	42.586.576	8.149.115	0,28
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	7.073.225	6.338.947	0,21
Sands (China)	CN	HKD	2.625.780	6.225.913	0,21
China Meidong Auto Holdings	CN	HKD	17.576.395	5.702.290	0,19
Chow Sang Sang Holdings International	HK	HKD	1.633.876	1.758.055	0,06
Parson Retail Group	CN	HKD	25.134.444	402.973	0,01
			634.709.273	21,49	
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	40.720.145	84.793.142	2,87
WH Group	HK	HKD	59.912.094	43.638.694	1,48
Yixintang Pharmaceutical (A)	CN	CNY	10.091.479	29.349.315	0,99
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	9.633.344	28.930.610	0,98
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	4.348.153	26.159.156	0,89
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	3.950.213	18.235.733	0,62
Yihai International Holding	CN	HKD	8.547.657	17.672.822	0,60
Sun Art Retail Group	HK	HKD	59.357.511	12.310.744	0,42
DaShenLin Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	2.233.492	6.707.564	0,23
Yixintang Pharmaceutical Group (A)	CN	CNY	4.691	13.643	0,00
			267.811.423	9,07	
Gesundheitswesen					
Shandong Weigao Group Medical Polymer (H)	CN	HKD	76.917.736	52.369.537	1,77
China Resources Medical Holdings	CN	HKD	20.515.775	10.835.012	0,37
			63.204.549	2,14	
Finanzunternehmen					
Industrial & Commercial Bank of China (H)	CN	HKD	222.858.604	119.958.591	4,06
China Construction Bank (H)	CN	HKD	176.451.517	114.429.685	3,87
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	24.156.909	105.242.352	3,56
Chailase Holding	TW	TWD	5.253.356	27.780.453	0,94

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermög- ens
Hong Kong Exchanges and Clearing					
PICC Property & Casualty (H)	HK	HKD	841.990	26.873.343	0,91
Noah Holdings ADR	CN	USD	586.435	7.219.012	0,24
				427.104.535	14,46
Immobilien					
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	43.848.332	81.038.923	2,74
China Resources Land	HK	HKD	12.900.667	46.587.201	1,58
China Overseas Property Holdings	HK	HKD	51.950.672	31.678.742	1,07
Longfor Group Holdings	CN	HKD	15.144.515	22.593.984	0,77
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	100.041.724	21.508.468	0,73
Poly Property Services (H)	CN	HKD	1.448.431	5.900.532	0,20
				209.307.850	7,09
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	14.594	0,00
				14.594	0,00
Aktienanleihen					
UBS (Yixintang Pharmaceutical (A)) ELN 11/10/2024	CN	USD	11.302.048	32.869.823	1,11
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3.625.585	16.737.008	0,57
JPM (Jingjin Equipment (A)) ELN 11/20/2024	CN	USD	2.946.766	9.431.798	0,32
				59.038.629	2,00
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.456.715	71.686.282	2,43
				71.686.282	2,43
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	72.017.632	64.540.980	2,19
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	13.164.506	26.578.366	0,90
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	918.855	8.844.324	0,30
				99.963.670	3,38
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	811.748	16.413.544	0,56
				16.413.544	0,56
Finanzunternehmen					
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	13.681.941	7.630.769	0,26
				7.630.769	0,26
Bruchteile					
				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.084.093.988)					
				2.830.542.491	95,84
Sonstige Aktiva und Passiva					
				122.898.421	4,16
Nettovermögen					
				2.953.440.912	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	74,50
Sonderverwaltungszone Hongkong,	HK	13,21
China	SG	3,49
Singapur	NL	2,68
Niederlande	TW	0,94
Taiwan-Gebiet	US	0,62
USA	BM	0,39
Bermuda	IE	0,00
Irland		
Liquide Mittel und sonstiges		4,16
Nettovermögen		

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	574.000	616.201	0,50
				616.201	0,50
Rohstoffe					
Shenzhen YUTO Packaging Technology (A)	CN	CNY	357.073	1.315.509	1,06
				1.315.509	1,06
Industrie					
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	105.714	2.950.767	2,37
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	308.483	2.637.530	2,12
NARI Technology (A)	CN	CNY	771.556	2.494.991	2,01
Haitian International Holdings	CN	HKD	440.000	1.439.770	1,16
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	451.270	1.264.325	1,02
First Tractor (H)	CN	HKD	1.020.000	1.057.895	0,85
Qingdao Port International (H)	CN	HKD	960.000	628.285	0,51
Kerry Logistics Network	HK	HKD	547.000	512.848	0,41
Hongfa Technology (A)	CN	CNY	106.180	417.373	0,34
				13.403.784	10,78
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	277.400	12.242.277	9,85
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	424.000	10.211.190	8,21
Lenovo Group	CN	HKD	2.286.000	2.589.408	2,08
Kanzhun ADR	CN	USD	123.977	2.482.020	2,00
Baidu (A)	CN	HKD	185.100	2.422.161	1,95
SK Hynix	KR	KRW	18.435	2.298.165	1,85
ASML Holding	NL	EUR	2.558	2.275.849	1,83
Murata Manufacturing	JP	JPY	104.200	1.921.595	1,55
Suzhou Sushi Testing Group (A)	CN	CNY	765.774	1.462.873	1,18
Lotes	TW	TWD	11.000	484.119	0,39
				38.389.657	30,87
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	57.965	7.269.391	5,85
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	739.500	6.920.446	5,57
NetEase	CN	HKD	220.200	4.161.892	3,35
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	51.383	4.046.925	3,25
Meituan (B)	CN	HKD	206.500	2.846.180	2,29
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	435.600	2.615.465	2,10
Fusheng Precision	TW	TWD	241.000	2.070.629	1,67
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	60.892	1.095.620	0,88
Chervon Holdings	CN	HKD	402.000	979.587	0,79
BYD (H)	CN	HKD	33.500	921.212	0,74
Li Auto (A)	CN	HKD	46.700	615.820	0,50
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	586.300	524.603	0,42
				34.065.770	27,40
Basiskonsumgüter					
Chongqing Baiya Sanitary Products	CN	CNY	654.938	1.948.445	1,57
Yihai International Holding	CN	HKD	864.000	1.786.375	1,44
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	281.489	1.702.566	1,37
Shanghai Chicmax Cosmetic (H)	CN	HKD	249.700	1.512.157	1,22
RLX Technology ADR	CN	USD	600.290	1.137.550	0,91
				8.087.093	6,50
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.152.000	2.551.192	2,05
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	464.800	1.922.672	1,55
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	38.900	1.630.607	1,31
Innovent Biologics	CN	HKD	316.000	1.536.108	1,24
Medlive Technology	CN	HKD	1.201.302	1.269.715	1,02
Sonoscape Medical (A)	CN	CNY	136.300	775.537	0,62
				9.685.831	7,79
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	842.000	3.668.270	2,95
Noah Holdings ADR	CN	USD	71.725	882.935	0,71
				4.551.205	3,66
Immobilien					
Greentown Service Group	CN	HKD	4.032.000	1.840.893	1,48
KE Holdings ADR	CN	USD	63.285	963.198	0,77
				2.804.091	2,26
Aktienanleihen					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	495.200	1.222.475	0,98
BNP (Focus Media Information (A)) ELN 01/06/2026	CN	USD	1.015.900	910.432	0,73
				2.132.907	1,72
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	563.954	2.737.997	2,20
				2.737.997	2,20

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	85.050	4.185.389	3,37
				4.185.389	3,37
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	3.564	583.503	0,47
				583.503	0,47
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	26.100	527.742	0,42
				527.742	0,42
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 130.611.400)				123.086.677	98,98
				Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD
				225.903	(627)
				5.656.331	(26.697)
					(0,02)
					(0,02)
Sonstige Aktiva und Passiva				1.290.169	1,04
Nettovermögen				124.349.522	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	77,24
Taiwan-Gebiet	TW	10,27
Irland	IE	5,85
Korea	KR	1,85
Niederlande	NL	1,83
Japan	JP	1,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,41
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,02

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)			
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	496.689	5.016	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,10378695 16/05/2024	300.820	3.940	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	209.450	1.425	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	522.452	1.271	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,08437796 16/05/2024	151.308	1.257	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024	55.719	1.180	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,06407599 16/05/2024	312.002	1.028	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	55.899	958	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,08147990 16/05/2024	111.161	844	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072800 16/05/2024	67.400	432	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099458 16/05/2024	42.144	421	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,05833810 16/05/2024	137.692	259	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072640 16/05/2024	55.822	234	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03084325 16/05/2024	45.247	229	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01753094 16/05/2024	16.114	204	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03077144 16/05/2024	50.510	137	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225741 16/05/2024	27.593	128	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072509 16/05/2024	50.471	121	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199271 16/05/2024	73.550	97	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727912 16/05/2024	18.272	87	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199531 16/05/2024	44.558	68	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072445 16/05/2024	38.691	58	0,00
Kauf USD verkauft INR zu 0,01198258 16/05/2024	71.726	34	0,00
Kauf PLN verkauft USD zu 4,05260468 16/05/2024	58.851	27	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01733012 16/05/2024	20.210	22	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03069839 16/05/2024	50.237	17	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73561642 16/05/2024	4.916	12	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03069170 16/05/2024	75.011	8	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13798243 16/05/2024	59.837	6	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02702359 16/05/2024	15.182	5	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20995072 16/05/2024	2.892	5	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12792286 16/05/2024	79.797	2	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13796720 16/05/2024	62.583	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20869411 16/05/2024	10.312	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782246 16/05/2024	58.562	(45)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12781170 16/05/2024	60.596	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	83.148	(58)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12781901 16/05/2024	82.317	(65)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12775031 16/05/2024	51.130	(68)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64401460 16/05/2024	8.895	(72)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006137 16/05/2024	40.947	(76)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12780286 16/05/2024	86.909	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12780151 16/05/2024	86.372	(80)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13763300 16/05/2024	33.568	(82)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12773881 16/05/2024	62.924	(89)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01194279 16/05/2024	41.601	(119)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12778818 16/05/2024	128.330	(133)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01194224 16/05/2024	67.363	(195)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	518.100	(208)	(0,00)
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00071921 16/05/2024	56.409	(324)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02361301 16/05/2024	54.628	(366)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	264.859	(378)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02893892 16/05/2024	82.950	(446)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02068008 16/05/2024	74.739	(554)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04284995 16/05/2024	333.552	(649)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,01031606 16/05/2024	73.311	(731)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03631602 16/05/2024	229.070	(815)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,02666308 16/05/2024	183.452	(1.090)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	1.271.593	(1.756)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024	3.858.777	(47.860)	(0,01)
		(36.903)	(0,01)
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25836001 16/05/2024	51.582	74	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24729162 16/05/2024	2.139	0	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13785806 16/05/2024	1.711	(1)	(0,00)
		73	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		1.276.079	0,28
Nettovermögen		459.317.309	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	36,48
Indien	IN	13,79
Korea	KR	12,94
Taiwan-Gebiet	TW	12,81
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	8,35
Indonesien	ID	4,96
Irland	IE	2,88
Philippinen	PH	1,61
Thailand	TH	1,35
Singapur	SG	1,16
Malaysia	MY	0,89
Australien	AU	0,71
Vietnam	VN	0,55
USA	US	0,50
Bermuda	BM	0,45
Kasachstan	KZ	0,32
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	102.172	4.877.524	1,97
ADNOC Drilling	AE	AED	2.088.274	2.194.652	0,89
Thungela Resources	ZA	ZAR	216.236	1.522.747	0,62
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	36.786	1.145.066	0,46
				9.739.989	3,94
Rohstoffe					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	342.917	4.444.089	1,80
Alphamin Resources	MU	CAD	4.946.784	4.318.293	1,75
Endeavour Mining	GB	CAD	171.153	3.629.367	1,47
Qatar Aluminum Manufacturing	QA	QAR	6.876.503	2.668.635	1,08
Pan African Resources (ZA)	GB	ZAR	5.885.117	1.786.379	0,72
Jubilee Metals Group	GB	GBP	14.172.000	1.223.655	0,49
Ivanhoe Mines	CA	CAD	77.238	1.056.885	0,43
PPC	ZA	ZAR	5.736.094	994.068	0,40
Titan Cement International	BE	EUR	30.579	971.996	0,39
				21.093.367	8,53
Industrie					
Wizz Air Holdings	HU	GBP	167.602	4.668.562	1,89
Dubai Taxi	AE	AED	5.292.134	3.097.849	1,25
Star Bulk Carriers	GR	USD	52.573	1.280.415	0,52
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	184.183	1.250.443	0,51
Industries of Qatar	QA	QAR	367.182	1.235.369	0,50
Zeda (Südafrika)	ZA	ZAR	1.611.871	1.011.101	0,41
				12.543.739	5,07
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	66.028	12.661.967	5,12
Auto Partner	PL	PLN	854.359	5.706.204	2,31
OPAP	GR	EUR	225.944	3.768.409	1,52
Mr Price Group	ZA	ZAR	311.398	2.895.263	1,17
The Foschini Group	ZA	ZAR	468.236	2.478.673	1,00
Allegro.eu	PL	PLN	253.541	2.129.405	0,86
Sun International	ZA	ZAR	1.072.463	2.099.744	0,85
				31.739.665	12,83
Basiskonsumgüter					
Tiger Brands	ZA	ZAR	369.010	4.032.554	1,63
Shoprite Holdings	ZA	ZAR	223.710	2.993.900	1,21
Agthia Group	AE	AED	1.346.646	2.093.536	0,85
				9.119.990	3,69
Finanzunternehmen					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	99.349	11.706.293	4,73
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	735.927	11.029.683	4,46
Standard Bank Group	ZA	ZAR	921.387	8.673.981	3,51
OTP Bank	HU	HUF	154.016	7.663.180	3,10
Bank Pekao	PL	PLN	118.143	4.929.857	1,99
Banca Transilvania	RO	RON	791.582	4.826.616	1,95
TBC Bank Group	GE	GBP	103.623	4.486.535	1,81
National Bank of Greece	GR	EUR	523.300	4.226.947	1,71
Bank Of Cyprus Holdings (LN)	CY	GBP	982.341	3.945.900	1,60
Optima Bank	GR	EUR	316.363	3.596.513	1,45
Abu Dhabi Islamic Bank	AE	AED	1.052.196	3.197.067	1,29
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	563.598	2.273.216	0,92
Kruk	PL	PLN	16.886	1.933.736	0,78
Moneta Money Bank	CZ	CZK	321.166	1.297.789	0,52
				73.787.313	29,83
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	189	3.729.681	1,51
				3.729.681	1,51
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Aldrees Petroleum and Transport Services	SA	SAR	59.092	2.653.200	1,07
Adnoc Gas	AE	AED	1.642.644	1.341.701	0,54
				3.994.901	1,61
Versorgungsunternehmen					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	164.469	10.217.372	4,13
				10.217.372	4,13
Rohstoffe					
Saudi Basic Industries	SA	SAR	110.643	2.492.757	1,01
PhosAgro GDR*	RU	USD	2	0	0,00
				2.492.757	1,01
Industrie					
United International Transportation	SA	SAR	73.115	1.625.817	0,66
				1.625.817	0,66
Nicht-Basiskonsumgüter					
Humansoft Holding	KW	KWD	209.511	1.970.709	0,80
				1.970.709	0,80

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens	
Finanzunternehmen						
Al Rajhi Bank	SA	SAR	595.687	12.690.074	5,13	
The Saudi National Bank	SA	SAR	609.089	6.106.155	2,47	
Nova Ljubljanska Banka GDR	SI	EUR	282.661	6.100.586	2,47	
Alinma Bank	SA	SAR	525.431	4.672.085	1,89	
Zenith Bank	NG	NGN	62.767.673	1.476.076	0,60	
Guaranty Trust Holding	NG	NGN	57.352.982	1.373.951	0,56	
				32.418.927	13,11	
Immobilien						
Cenomi Centers	SA	SAR	161.802	1.082.821	0,44	
				1.082.821	0,44	
Kommunikationsdienstleister						
Ethiad Atheeb Telecommunic	SA	SAR	43.639	1.426.476	0,58	
				1.426.476	0,58	
Nicht börsennotiert						
Energie						
Surgutneftgaz (Bevorzugt)*	RU	USD	18.547.293	185	0,00	
Gazprom*	RU	USD	10.552.223	106	0,00	
Kalahari Energy*	BW	USD	258.900	3	0,00	
				294	0,00	
Rohstoffe						
United Rusal International*	RU	USD	2.164.991	22	0,00	
PhosAgro*	RU	USD	134.640	1	0,00	
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	12.159.830	1	0,00	
PhosAgro*	RU	USD	2.601	0	0,00	
				24	0,00	
Finanzunternehmen						
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	5.322.456	53	0,00	
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	3.077.422	31	0,00	
				84	0,00	
Bruchteile						
				1	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten USD 200.548.411)				216.983.927	87,71	
Zugrunde liegendes Engagement USD						
					507	
Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD						
					(0,01)	
% des Nettovermögens						
					(0,01)	
Devisenterminkontrakte						
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)						
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320454 16/05/2024			251.927	507	0,00	
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,98313732 16/05/2024			42.496	338	0,00	
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837196 16/05/2024			65.123	67	0,00	
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234377 16/05/2024			59.901	15	0,00	
Kauf USD verkauft RON zu 0,21428762 16/05/2024			25.650	(43)	(0,00)	
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932934 16/05/2024			67.828	(115)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709757 16/05/2024			144.965	(267)	(0,00)	
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271521 16/05/2024			44.900	(268)	(0,00)	
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24501050 16/05/2024			35.747	(269)	(0,00)	
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049001 16/05/2024			1.006.102	(12.478)	(0,01)	
				(12.513)	(0,01)	
Sonstige Aktiva und Passiva						
					30.403.246	12,30
Nettovermögen				247.374.660	100,00	

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird. Sanktionierte russische Vermögenswerte werden in einer Side Pocket gehalten, den SP-Anteilsklassen.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Saudi-Arabien	SA	17,37
Südafrika	ZA	15,91
Polen	PL	10,40
Griechenland	GR	6,59
Ungarn	HU	4,99
Vereinigte Arabische Emirate	AE	4,82
Kasachstan	KZ	4,73
Vereinigtes Königreich	GB	2,68
Slowenien	SI	2,47
Kanada	CA	2,22
Österreich	AT	1,97
Rumänien	RO	1,95
Georgien	GE	1,81
Mauritius	MU	1,75
Zypern	CY	1,60
Katar	QA	1,58
Irland	IE	1,51
Nigeria	NG	1,15
Kuwait	KW	0,80
Tschechien	CZ	0,52
Türkei	TR	0,51
Belgien	BE	0,39
Russland	RU	0,00
Botswana	BW	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		12,29

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	47.095	807	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	55.651	379	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767830 16/05/2024	17.514	371	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24996942 16/05/2024	25.995	326	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320453 16/05/2024	94.158	189	0,00
Kauf TWD verkauft USD zu 32,62820115 16/05/2024	44.146	57	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234379 16/05/2024	39.916	10	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06924063 16/05/2024	3.421	1	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952722 16/05/2024	40.892	(13)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709921 16/05/2024	13.577	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103839 16/05/2024	14.361	(110)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	587.019	(236)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	185.279	(264)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02997227 16/05/2024	21.680	(319)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	636.097	(879)	(0,00)
		10.885	0,00

A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	46.702.348	86.042	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	8.067.786	81.473	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024	1.172.476	36.221	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449846 16/05/2024	2.540.058	20.981	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	5.929.682	14.430	0,00
Kauf USD verkauft THB zu 0,02747796 16/05/2024	809.198	13.874	0,00
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01767831 16/05/2024	299.393	6.341	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24996938 16/05/2024	462.287	5.806	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	788.982	5.369	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,22217003 16/05/2024	606.434	4.477	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 19,13938627 16/05/2024	254.914	4.144	0,00
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05320454 16/05/2024	1.333.697	2.684	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470580 16/05/2024	467.930	2.469	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82506500 16/05/2024	1.660.216	1.636	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 83,69050054 16/05/2024	447.372	1.053	0,00
Kauf HUF verkauft USD zu 370,46373730 16/05/2024	27.371	326	0,00
Kauf USD verkauft PEN zu 0,26975993 16/05/2024	23.068	293	0,00
Kauf USD verkauft COP zu 0,00025706 16/05/2024	49.324	271	0,00
Kauf USD verkauft AED zu 0,27234376 16/05/2024	669.880	168	0,00
Kauf AED verkauft USD zu 3,67255310 16/05/2024	95.002	(5)	(0,00)
Kauf AED verkauft USD zu 3,67247998 16/05/2024	115.971	(8)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,04962488 16/05/2024	83.662	(23)	(0,00)
Kauf MYR verkauft USD zu 4,77008887 16/05/2024	166.999	(35)	(0,00)
Kauf PEN verkauft USD zu 3,69220077 16/05/2024	5.525	(91)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24615005 16/05/2024	710.060	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952720 16/05/2024	699.147	(227)	(0,00)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,54799825 16/05/2024	71.332	(267)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16231,49946313 16/05/2024	135.256	(271)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024	721.151	(506)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,43999125 16/05/2024	416.761	(599)	(0,00)
Kauf USD verkauft HUF zu 0,00271521 16/05/2024	123.106	(734)	(0,00)
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04198523 16/05/2024	63.916	(762)	(0,00)
Kauf INR verkauft USD zu 83,44419997 16/05/2024	1.356.795	(809)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 36,83650028 16/05/2024	229.721	(1.119)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00103840 16/05/2024	199.258	(1.523)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024	889.245	(2.456)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	785.228	(2.877)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	8.672.808	(3.483)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,49930000 16/05/2024	1.334.256	(3.541)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	2.905.628	(4.146)	(0,00)
Kauf USD verkauft TRY zu 0,02997227 16/05/2024	294.428	(4.326)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1375,09000373 16/05/2024	869.617	(4.615)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	9.136.280	(12.618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06687580 16/05/2024	7.830.155	(16.036)	(0,00)
		226.799	0,01

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73380382 16/05/2024	61.419	0	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35978353 16/05/2024	52.655	(115)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	1.582.938	(7.471)	(0,00)
		(7.586)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711991 16/05/2024	1.807.453	3.330	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860901 16/05/2024	71.200	(30)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417116 16/05/2024	84.884	(389)	(0,00)
		2.911	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva (21.406.943) (0,65)

Nettovermögen 3.254.213.744 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	20,06
China	CN	13,20
Taiwan-Gebiet	TW	12,26
Brasilien	BR	6,98
Korea	KR	6,85
Südafrika	ZA	6,53
Mexiko	MX	5,79
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	5,20
Kasachstan	KZ	4,28
Indonesien	ID	4,05
Kanada	CA	2,75
USA	US	2,63
Niederlande	NL	2,32
Griechenland	GR	1,80
Uruguay	UY	1,57
Ungarn	HU	1,29
Singapur	SG	1,18
Türkei	TR	0,64
Vietnam	VN	0,45
Irland	IE	0,39
Polen	PL	0,23
Thailand	TH	0,20
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,65)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	350.931	24.070.357	4,51
Eni	IT	EUR	331.953	5.024.441	0,94
			29.094.798	5,45	
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.201.748	7.428.004	1,39
Engie	FR	EUR	273.875	4.455.946	0,83
			11.883.950	2,23	
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	79.761	14.666.453	2,75
BASF	DE	EUR	139.888	6.876.195	1,29
			21.542.648	4,03	
Industrie					
Siemens	DE	EUR	115.823	20.373.266	3,82
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	84.246	18.121.315	3,39
Airbus	FR	EUR	91.622	14.172.091	2,65
Safran	FR	EUR	55.452	11.323.298	2,12
Vinci	FR	EUR	75.874	8.365.109	1,57
Deutsche Post	DE	EUR	147.917	5.807.221	1,09
			78.162.300	14,64	
IT					
ASML Holding	NL	EUR	61.754	51.422.556	9,63
SAP	DE	EUR	160.173	27.181.358	5,09
Infineon Technologies	DE	EUR	203.805	6.668.500	1,25
Nokia	FI	EUR	826.541	2.819.745	0,53
			88.092.159	16,50	
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	40.660	31.487.104	5,90
Hermès International	FR	EUR	5.067	11.405.817	2,14
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	123.027	8.727.535	1,63
Ferrari (IT)	IT	EUR	20.431	7.910.883	1,48
Prosus	NL	EUR	233.470	7.356.640	1,38
Stellantis	NL	EUR	340.977	7.119.600	1,33
adidas	DE	EUR	25.934	5.871.458	1,10
BMW	DE	EUR	47.606	4.877.235	0,91
Kering	FR	EUR	11.153	3.680.490	0,69
Volkswagen (Bevorzugt)	DE	EUR	28.650	3.299.048	0,62
			91.735.810	17,18	
Basiskonsumgüter					
L'Oréal	FR	EUR	35.061	15.414.569	2,89
Anheuser-Busch InBev	BE	EUR	133.598	7.502.864	1,41
Danone	FR	EUR	98.647	5.786.633	1,08
Pernod Ricard	FR	EUR	30.349	4.309.558	0,81
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	148.860	4.233.578	0,79
			37.247.202	6,98	
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	173.025	16.105.167	3,02
EssilorLuxottica	FR	EUR	44.864	9.008.691	1,69
Bayer	DE	EUR	153.750	4.205.063	0,79
			29.318.921	5,49	
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	61.302	16.343.113	3,06
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	156.838	10.603.817	1,99
UniCredit	IT	EUR	261.774	9.052.145	1,70
AXA	FR	EUR	278.378	9.030.582	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21.325	8.790.165	1,65
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.427.781	8.560.356	1,60
ING Groep	NL	EUR	521.773	7.754.590	1,45
Nordea Bank	FI	EUR	498.427	5.485.189	1,03
Adyen	NL	EUR	4.701	5.313.070	1,00
Deutsche Boerse	DE	EUR	28.736	5.205.526	0,97
			86.138.553	16,13	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	237	3.387.066	0,63
			3.387.066	0,63	
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	505.219	10.857.156	2,03
			10.857.156	2,03	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	904.579	10.411.704	1,95
			10.411.704	1,95	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	172.910	7.409.194	1,39
Amadeus IT Group	ES	EUR	70.313	4.201.905	0,79
			11.611.099	2,17	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Banco Santander (ES)	ES	EUR	2.477.607	11.330.097	2,12
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	912.918	9.288.941	1,74
			20.619.038	3,86	
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 428.686.151)					
				530.102.402	99,28
Futures					
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024		EUR	6.913.230	(76.604)	(0,01)
				(76.604)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva					
				3.918.878	0,73
Nettovermögen					
				533.944.676	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	39,71
Deutschland	DE	25,30
Niederlande	NL	15,58
Spanien	ES	7,99
Italien	IT	7,11
Finnland	FI	1,56
Belgien	BE	1,41
Irland	IE	0,63
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,72

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	575.759	105.870.609	3,80
				105.870.609	3,80
Industrie					
RELX	GB	GBP	4.382.185	169.521.101	6,09
Experian	IE	GBP	4.394.510	166.961.262	6,00
Intertek Group	GB	GBP	960.617	55.622.848	2,00
Assa Abloy (B)	SE	SEK	2.138.280	53.459.247	1,92
Bunzl	GB	GBP	1.466.836	52.809.233	1,90
Sandvik	SE	SEK	2.713.301	51.209.970	1,84
Ferguson	GB	GBP	225.606	44.812.700	1,61
IMCD	NL	EUR	292.317	41.582.137	1,49
DCC (Vereinigtes Königreich)	IE	GBP	507.617	32.609.011	1,17
				668.587.509	24,02
IT					
SAP	DE	EUR	1.000.148	169.725.179	6,10
Sage Group	GB	GBP	6.875.450	93.863.730	3,37
Infineon Technologies	DE	EUR	1.864.317	61.000.455	2,19
Dassault Systemes	FR	EUR	1.395.312	51.668.410	1,86
Auto Trader Group	GB	GBP	6.064.020	49.600.867	1,78
Scout24	DE	EUR	664.617	45.925.027	1,65
Alten	FR	EUR	363.341	40.221.875	1,44
				512.005.543	18,39
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	64.194	49.711.804	1,79
Ferrari (IT)	IT	EUR	117.668	45.561.089	1,64
Ipsos	FR	EUR	619.863	38.989.393	1,40
Kering	FR	EUR	83.874	27.678.461	0,99
				161.940.747	5,82
Basiskonsumgüter					
Beiersdorf	DE	EUR	622.402	87.478.658	3,14
Haleon	GB	GBP	12.966.557	51.557.151	1,85
L'Oréal	FR	EUR	113.914	50.082.385	1,80
				189.118.194	6,79
Gesundheitswesen					
Nova Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	1.309.603	158.489.405	5,69
Merck	DE	EUR	860.233	128.131.686	4,60
Coloplast (B)	DK	DKK	877.908	99.629.937	3,58
Convatec Group	GB	GBP	22.270.688	65.207.581	2,34
Sonova Holding (B)	CH	CHF	189.710	49.433.474	1,78
ICON	IE	USD	172.250	48.619.136	1,75
Alcon	CH	CHF	561.189	40.708.869	1,46
Tecan Group	CH	CHF	117.669	39.257.335	1,41
Straumann Holdings	CH	CHF	292.605	36.719.588	1,32
Qiagen (DE)	NL	EUR	801.058	31.305.363	1,12
BioMerieux	FR	EUR	284.046	28.404.576	1,02
Lonza Group	CH	CHF	44.444	23.143.693	0,83
				749.050.643	26,91
Finanzunternehmen					
Edenred	FR	EUR	1.616.850	71.885.172	2,58
Deutsche Boerse	DE	EUR	232.282	42.077.904	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	33.660	40.849.750	1,47
Next	IT	EUR	5.379.867	29.470.914	1,06
				184.285.740	6,62
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	7.137	101.965.362	3,66
				101.965.362	3,66
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	958.878	57.302.526	2,06
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.320.036	56.563.521	2,03
				113.866.047	4,09
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 2.101.246.724)					
				2.786.688.396	100,11

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte				
A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)				
Kauf HUF verkauft EUR zu 392,69508996	12.285.973	41.176	0,00	
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	502.253	8.664	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783	3.644.535	1.467	0,00	
Kauf HUF verkauft EUR zu 394,10089820	167.383	1.162	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367	223.279	388	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85448500	350.504	90	0,00	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00255628	136.950	66	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	1.014.943	(138)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00254076	159.444	(891)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft HUF zu 0,00253580	336.565	(2.534)	(0,00)	
		56.711	0,00	
A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	1.078.921	18.612	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	2.344.262	16.700	0,00	
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85814890	743.810	3.382	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783	7.938.050	3.196	0,00	
Kauf EUR verkauft PLN zu 0,23141153	1.267.915	2.696	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367	486.874	847	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	2.569.166	(349)	(0,00)	
Kauf PLN verkauft EUR zu 4,26664600	27.843.346	(410.524)	(0,01)	
		(365.440)	(0,01)	
A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	164.979	2.846	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	373.092	2.658	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783	1.170.714	471	0,00	
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,68998022	56.216	294	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702371	74.551	130	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	330.751	(45)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,45432594	67.454	(119)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44816980	4.191.981	(25.093)	(0,00)	
		(18.858)	(0,00)	
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	2.213.704	38.188	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	4.499.476	32.053	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146	14.913.986	5.158	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579	746.634	2.745	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500	762.826	271	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	4.267.763	(580)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890	50.675.552	(87.976)	(0,00)	
		(10.141)	(0,00)	
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	2.316.424	39.960	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	5.115.849	36.443	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146	16.250.573	5.620	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883578	731.387	2.689	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500	1.002.670	357	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	4.896.437	(666)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890	57.554.524	(99.919)	(0,00)	
		(15.516)	(0,00)	
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)				
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	6.759.898	116.614	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	13.515.687	96.280	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17100146	47.741.495	16.512	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93699373	2.262.538	3.862	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500	1.939.043	689	0,00	
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442	13.370.732	(1.818)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890	161.674.533	(280.678)	(0,01)	
		(48.539)	(0,00)	
Futures				
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	16.883.088	588.145	0,02
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	38.085.015	(329.481)	(0,01)
			258.664	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva (2.991.249) (0,10)				
Nettovermögen				
		2.783.554.028	100,00	

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	20,94
Deutschland	DE	19,20
Frankreich	FR	16,69
Irland	IE	12,58
Dänemark	DK	9,27
Schweiz	CH	8,27
Spanien	ES	4,09
Schweden	SE	3,76
Italien	IT	2,70
Niederlande	NL	2,62
Bareinlagen und sonstige Nettverbindlichkeiten		(0,11)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	2.132.493	146.267.717	2,21
OMV AG	AT	EUR	1.456.654	65.083.283	0,98
John Wood Group	GB	GBP	16.296.165	28.323.294	0,43
				239.674.294	3,61

Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	21.088.327	258.837.893	3,90
SSE	GB	GBP	4.265.424	83.251.483	1,26
				342.089.376	5,16

Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	4.942.259	191.265.413	2,88
RELX	GB	GBP	3.023.928	116.978.069	1,76
Wizz Air Holdings	HU	GBP	2.461.256	64.166.217	0,97
Wolters Kluwer	NL	EUR	280.212	39.439.872	0,59
SKF (B)	SE	SEK	1.438.924	28.048.001	0,42
Epiroc (B)	SE	SEK	1.601.189	25.050.157	0,38
Epiroc (A)	SE	SEK	369.770	6.480.650	0,10
				471.428.379	7,11

IT					
SAP	DE	EUR	2.007.018	340.590.942	5,14
Sage Group	GB	GBP	14.750.718	201.435.568	3,04
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	39.542.477	188.404.381	2,84
Auto Trader Group	GB	GBP	15.995.427	130.835.172	1,97
				861.266.063	12,99

Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	3.415.237	107.614.132	1,62
Puma	DE	EUR	2.097.725	91.334.932	1,38
Autoliv	SE	USD	578.883	65.194.361	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	526.406	54.667.292	0,82
Kingfisher	GB	GBP	17.740.967	51.549.980	0,78
WPP (GB)	GB	GBP	4.975.520	47.095.760	0,71
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	338.699	31.147.174	0,47
Dr. Martens	GB	GBP	23.085.856	20.548.685	0,31
				469.152.316	7,07

Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	7.710.881	239.859.287	3,62
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	8.100.231	230.370.566	3,47
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	3.392.127	177.504.632	2,68
Unilever	GB	GBP	3.586.959	173.920.660	2,62
Unilever	GB	EUR	3.579.729	173.616.867	2,62
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	2.237.540	150.802.765	2,27
Coca-Cola HBC	CH	GBP	4.933.809	149.660.263	2,26
JDE Peet's	NL	EUR	2.961.544	61.659.354	0,93
				1.357.394.394	20,47

Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	1.210.783	272.510.038	4,11
Sanofi	FR	EUR	2.639.288	245.664.888	3,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	792.473	159.128.639	2,40
Fresenius Medical Care	DE	EUR	2.848.859	112.814.831	1,70
Koninklijke Philips	NL	EUR	3.423.083	86.432.840	1,30
				876.551.236	13,22

Finanzunternehmen					
Barclays	GB	GBP	81.625.360	193.777.482	2,92
Natwest Group	GB	GBP	45.256.499	160.865.941	2,43
SCOR	FR	EUR	4.703.669	144.120.411	2,17
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	13.241.444	108.712.086	1,64
Societe Generale	FR	EUR	4.084.725	103.711.155	1,56
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	1.427.817	96.534.732	1,46
AXA	FR	EUR	2.841.021	92.162.732	1,39
ASR Nederland	NL	EUR	1.503.889	70.637.666	1,07
Legal & General Group	GB	GBP	21.363.640	59.048.886	0,89
NN Group	NL	EUR	1.232.294	53.419.953	0,81
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	20.629.000	44.889.869	0,68
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	104.368	43.020.501	0,65
FincoBank	IT	EUR	2.874.576	41.508.871	0,63
St James's Place	GB	GBP	7.020.534	35.816.442	0,54
				1.248.226.727	18,82

Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	7.067.999	192.108.224	2,90
				192.108.224	2,90

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	8.443	120.633.395	1,82
				120.633.395	1,82

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4.180.249	84.023.010	1,27
Ferrovial	ES	EUR	1.969.021	66.552.903	1,00
				150.575.913	2,27

Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.435.494	275.760.898	4,16
				275.760.898	4,16

Bruchteile				4	0,00
------------	--	--	--	---	------

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 6.326.291.921)					6.604.861.219	99,58
-----------------------------------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Netto- vermö- gens
--	--------------------------------------------	---------------------------------------------------	--------------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)					
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058	16/05/2024	654.438	11.290	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07227580	16/05/2024	2.842.272	8.537	0,00	
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700	16/05/2024	759.973	5.414	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783	16/05/2024	5.907.299	2.378	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93699374	16/05/2024	191.289	327	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944501	16/05/2024	215.626	77	0,00	
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17063819	16/05/2024	1.485.370	53	0,00	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06428050	16/05/2024	278.498	(1.246)	(0,00)	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890	16/05/2024	16.378.893	(28.435)	(0,00)	
			(1.605)	(0,00)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	Netto- vermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	---------------------------------------------------	--------------------------

Futures

FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	2.610.720	136.516	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4.461.730	(45.471)	(0,00)
			91.045	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva				27.544.076	0,42
-----------------------------	--	--	--	------------	------

Nettovermögen					6.632.494.735	100,00
----------------------	--	--	--	--	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	38,77
Frankreich	FR	15,71
Deutschland	DE	11,76
Niederlande	NL	9,79
Schweiz	CH	6,37
Spanien	ES	5,16
Schweden	SE	4,72
Irland	IE	3,09
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,64
Österreich	AT	0,98
Ungarn	HU	0,97
Italien	IT	0,63
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	90.093	6.179.465	2,97
OMV AG	AT	EUR	56.157	2.509.106	1,20
John Wood Group	GB	GBP	459.318	798.310	0,38
				9.486.881	4,55
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	576.620	7.077.426	3,40
SSE	GB	GBP	137.963	2.692.720	1,29
				9.770.146	4,69
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	100.870	3.903.688	1,87
Wizz Air Holdings	HU	GBP	102.364	2.668.689	1,28
RELX	GB	GBP	53.538	2.071.089	0,99
SKF (B)	SE	SEK	53.163	1.036.267	0,50
				9.679.733	4,65
IT					
SAP	DE	EUR	54.982	9.330.412	4,48
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1.552.649	7.397.761	3,55
Sage Group	GB	GBP	196.678	2.685.837	1,29
Auto Trader Group	GB	GBP	286.138	2.340.480	1,12
				21.754.490	10,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	129.691	4.086.565	1,96
Puma	DE	EUR	61.919	2.695.944	1,29
Kingfisher	GB	GBP	701.462	2.038.240	0,98
Publicis Groupe	FR	EUR	16.760	1.740.493	0,84
Autoliv SDR	SE	SEK	14.923	1.649.679	0,79
WPP (GB)	GB	GBP	162.541	1.538.532	0,74
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	11.077	1.018.675	0,49
Dr. Martens	GB	GBP	1.023.025	910.593	0,44
Autoliv	SE	USD	4.876	549.113	0,26
				16.227.834	7,79
Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	237.548	7.389.309	3,55
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	256.734	7.301.505	3,51
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	103.993	5.441.814	2,61
Coca-Cola HBC	CH	GBP	173.519	5.263.444	2,53
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	180.913	4.981.354	2,39
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	68.193	4.596.009	2,21
Unilever	GB	EUR	90.204	4.374.871	2,10
Unilever	GB	GBP	89.036	4.317.083	2,07
JDE Peet's	NL	EUR	99.648	2.074.663	1,00
				45.740.052	21,96
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	37.438	8.426.178	4,05
Sanofi	FR	EUR	84.076	7.825.813	3,76
Fresenius Medical Care	DE	EUR	89.478	3.543.325	1,70
EssilorLuxottica	FR	EUR	15.727	3.157.901	1,52
Koninklijke Philips	NL	EUR	97.500	2.461.884	1,18
				25.415.101	12,20
Finanzunternehmen					
Barclays	GB	GBP	3.042.597	7.223.082	3,47
Natwest Group	GB	GBP	1.657.823	5.892.796	2,83
SCOR	FR	EUR	180.235	5.522.402	2,65
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	428.531	3.518.234	1,69
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1.616.145	3.516.823	1,69
Societe Generale	FR	EUR	126.355	3.208.142	1,54
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	45.825	3.098.256	1,49
AXA	FR	EUR	86.884	2.818.511	1,35
NN Group	NL	EUR	51.654	2.239.209	1,08
ASR Nederland	NL	EUR	45.427	2.133.707	1,02
Legal & General Group	GB	GBP	752.243	2.079.192	1,00
FinecoBank	IT	EUR	116.201	1.677.938	0,81
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	3.262	1.344.749	0,65
St James's Place	GB	GBP	227.520	1.160.730	0,56
				45.433.771	21,81
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	228.772	6.218.028	2,99
				6.218.028	2,99
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	530	7.568.813	3,63
				7.568.813	3,63

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	161.155	3.239.218	1,56
Ferrovial	ES	EUR	63.366	2.141.774	1,03
				5.380.992	2,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	191.196	8.192.732	3,93
				8.192.732	3,93
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 203.658.795)					
				210.868.573	101,24

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	428.998	7.401	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860702 16/05/2024	315.898	2.250	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85877600 16/05/2024	260.021	1.373	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	2.977.998	1.199	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883577 16/05/2024	85.776	315	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	165.974	59	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93227142 16/05/2024	801.074	(2.677)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	8.016.331	(13.917)	(0,01)
		(3.997)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		(2.574.675)	(1,23)
Nettovermögen			
		208.289.901	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,47
Frankreich	FR	16,11
Deutschland	DE	11,11
Niederlande	NL	9,74
Schweiz	CH	6,57
Irland	IE	5,19
Schweden	SE	5,10
Spanien	ES	4,96
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,69
Ungarn	HU	1,28
Österreich	AT	1,20
Italien	IT	0,81
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,24)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Finanzunternehmen					
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	355.367	12.899.822	1,21
Bankinter	ES	EUR	1.245.439	9.241.157	0,86
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	8.435.758	8.536.987	0,80
				30.677.966	2,87
Nicht börsennotiert					
Energie					
Impact Oil & Gas*	GB	GBP	14.718.993	9.998.401	0,94
Sphere Minerals*	AU	AUD	80.819	0	0,00
				9.998.401	0,94
IT					
MathEngine*	GB	GBP	180.400	2	0,00
				2	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
WG Limited*	CA	CAD	324.702	2	0,00
Koytas Tekstil Sanayi VE TIC*	TR	TRY	87.231	0	0,00
				2	0,00
Gesundheitswesen					
TMO Renewables*	GB	GBP	1.439.100	17	0,00
				17	0,00
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.116.105.047)				1.062.564.951	99,44

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	39,76
Frankreich	FR	9,35
Irland	IE	6,21
Deutschland	DE	5,69
Italien	IT	4,61
Niederlande	NL	4,53
Schweden	SE	4,38
Schweiz	CH	4,14
Norwegen	NO	3,73
Spanien	ES	3,18
Österreich	AT	2,87
Belgien	BE	2,43
Dänemark	DK	1,70
Bermuda	BM	1,52
USA	US	1,18
Luxemburg	LU	1,16
Griechenland	GR	0,97
Finnland	FI	0,71
Ungarn	HU	0,50
Färöer-Inselns	FO	0,46
Georgien	GE	0,36
Kanada	CA	0,00
Australien	AU	0,00
Türkei	TR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,56

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08549650 28/05/2024	2.738.595	35.134	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03319831 28/05/2024	2.188.022	23.435	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93807187 28/05/2024	5.479.471	18.380	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02379714 28/05/2024	1.320.439	1.999	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07019560 28/05/2024	806.114	455	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06601639 28/05/2024	624.474	(2.088)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,76220397 28/05/2024	636.972	(4.529)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000090 28/05/2024	104.443.870	(8.420)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,76838381 28/05/2024	2.120.121	(13.969)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,69638541 28/05/2024	7.563.448	(95.803)	(0,01)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,96738200 28/05/2024	38.491.930	(427.046)	(0,04)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,63987800 28/05/2024	73.348.647	(619.287)	(0,06)
		(1.091.739)	(0,10)
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	2.233.262	38.526	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	1.066.150	23.838	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.968.310	14.021	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	7.356.029	2.961	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93960191 16/05/2024	234.691	1.055	0,00
Kauf EUR verkauft CAD zu 0,68169446 16/05/2024	59.010	93	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	338.797	(46)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	20.766.787	(36.053)	(0,00)
		44.395	0,00
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	61.117	1.054	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	28.013	626	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860701 16/05/2024	49.535	353	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	217.263	87	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883571 16/05/2024	9.167	34	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07330018 16/05/2024	6.429	25	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13405812 16/05/2024	9.253	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06702280 16/05/2024	23.242	(44)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720889 16/05/2024	571.866	(993)	(0,00)
		1.139	0,00
Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	8.808.678	(15.292)	(0,00)
		(15.292)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva	7.080.166	0,67	
Nettovermögen		1.068.583.620	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	67.885	4.974.952	1,80
Marathon Petroleum	US	USD	26.623	4.970.248	1,80
Exxon Mobil	US	USD	24.027	2.860.655	1,04
Schlumberger (US)	US	USD	43.886	2.124.960	0,77
				14.930.815	5,41
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	226.179	4.716.679	1,71
				4.716.679	1,71
Rohstoffe					
Graphic Packaging Holding	US	USD	156.944	4.102.516	1,49
Linde	US	USD	9.124	4.017.115	1,46
Agnico Eagle Mines (Kanada)	CA	CAD	48.391	3.089.364	1,12
Corteva	US	USD	38.505	2.100.833	0,76
				13.509.828	4,82
Industrie					
General Electric (US)	US	USD	28.329	4.612.528	1,67
Mitsui	JP	JPY	88.100	4.272.490	1,55
TransUnion	US	USD	44.096	3.301.027	1,20
Assa Abloy (B)	SE	SEK	106.811	2.853.176	1,03
Tetra Tech	US	USD	14.250	2.783.310	1,01
Legrand	FR	EUR	25.801	2.670.148	0,97
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	32.740	2.611.686	0,95
Concentrix	US	USD	40.708	2.264.993	0,82
Honeywell International	US	USD	10.355	1.994.891	0,72
Wizz Air Holdings	HU	GBP	71.243	1.984.477	0,72
Woodward	US	USD	11.994	1.963.298	0,71
Genpact	US	USD	55.249	1.735.924	0,63
Norfolk Southern	US	USD	7.415	1.726.805	0,63
				34.774.753	12,60
IT					
Microsoft	US	USD	33.713	13.397.209	4,85
NVIDIA	US	USD	11.828	10.309.167	3,73
Alphabet (A)	US	USD	52.192	8.627.860	3,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277.000	6.670.990	2,42
Dell Technologies	US	USD	50.643	6.323.791	2,29
Salesforce.com	US	USD	19.556	5.317.472	1,93
Meta Platforms (A)	US	USD	11.009	4.795.851	1,74
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	70.665	4.663.890	1,69
Applied Materials	US	USD	21.500	4.336.765	1,57
Murata Manufacturing	JP	JPY	223.900	4.129.032	1,50
Samsung Electronics	KR	KRW	55.560	3.104.201	1,12
Accenture (A)	IE	USD	8.601	2.589.417	0,94
SAP	DE	EUR	13.667	2.478.046	0,90
Infineon Technologies	DE	EUR	65.872	2.302.865	0,83
Tencent Holdings	CN	HKD	51.800	2.286.049	0,83
Shimadzu	JP	JPY	64.900	1.773.056	0,64
Qualcomm	US	USD	10.046	1.681.098	0,61
				84.786.759	30,72
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	48.877	8.754.359	3,17
Zalando	DE	EUR	183.698	4.840.072	1,75
Resorttrust	JP	JPY	241.100	4.004.631	1,45
NVR	US	USD	489	3.656.566	1,32
Aptiv	IE	USD	39.639	2.813.576	1,02
Lowe's Cos	US	USD	9.375	2.146.500	0,78
Magna International	CA	CAD	34.850	1.678.550	0,61
				27.894.254	10,11
Basiskonsumgüter					
Sysco	US	USD	58.260	4.385.813	1,59
Treasury Wine Estates	AU	AUD	523.311	4.085.694	1,48
Ingredion	US	USD	35.104	4.030.290	1,46
Monster Beverage	US	USD	61.178	3.298.718	1,20
Unilever	GB	GBP	47.126	2.441.404	0,88
Loblaw	CA	CAD	16.763	1.848.180	0,67
				20.090.099	7,28
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	84.986	6.109.644	2,21
Elevance Health	US	USD	8.136	4.298.330	1,56
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	1.818.000	4.026.100	1,46
Roche Holding	CH	CHF	11.539	2.774.844	1,01
UnitedHealth Group	US	USD	5.424	2.622.667	0,95
CSL	AU	AUD	11.465	2.050.536	0,74
Insmed	US	USD	72.148	1.793.599	0,65
Nippon Shinyaku	JP	JPY	62.200	1.723.996	0,62
Siemens Healthineers	DE	EUR	30.256	1.684.238	0,61
				27.083.954	9,81
Finanzunternehmen					
JPMorgan Chase	US	USD	31.109	6.019.592	2,18
Morgan Stanley	US	USD	56.900	5.167.658	1,87
Wells Fargo	US	USD	85.329	5.094.141	1,85
ORIX	JP	JPY	223.200	4.588.692	1,66
AXA	FR	EUR	125.827	4.361.230	1,58

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	17.651	3.830.444	1,39
Voya Financial	US	USD	49.693	3.403.971	1,23
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	1.055.155	2.453.244	0,89
Manulife Financial (CA)	CA	CAD	96.891	2.273.465	0,82
				37.192.437	13,47
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	138	2.719.213	0,99
				2.719.213	0,99
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	29.735	4.859.294	1,76
				4.859.294	1,76
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	95.599	2.032.641	0,74
Localiza Rent a Car	BR	BRL	135.774	1.288.066	0,47
				3.320.707	1,20
Bruchteile					
					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 218.197.932)					
				275.678.789	99,87
Sonstige Aktiva und Passiva					
				356.957	0,13
Nettovermögen					
				276.035.746	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	60,01
Japan	JP	7,42
Frankreich	FR	5,30
Deutschland	DE	4,10
Vereinigtes Königreich	GB	3,48
Kanada	CA	3,22
Irland	IE	2,94
Taiwan-Gebiet	TW	2,42
China	CN	2,29
Australien	AU	2,22
Bermuda	BM	1,39
Korea	KR	1,12
Schweden	SE	1,03
Schweiz	CH	1,01
Spanien	ES	0,74
Ungarn	HU	0,72
Brasilien	BR	0,47
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,13

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Lawress	DE	EUR	344.326	9.134.969	1,46
Covestro	DE	EUR	174.626	8.203.929	1,31
				17.338.898	2,78
Industrie					
Deutsche Post	DE	EUR	833.063	32.706.053	5,24
Airbus	FR	EUR	192.649	29.791.241	4,77
MTU Aero Engines	DE	EUR	129.372	29.315.695	4,70
Siemens	DE	EUR	164.388	28.915.849	4,63
Siemens Energy	DE	EUR	387.348	7.475.816	1,20
Stabilus	DE	EUR	59.773	3.478.789	0,56
Daimler Truck Holding	DE	EUR	70.637	2.988.651	0,48
				134.672.094	21,57
IT					
SAP	DE	EUR	347.683	59.001.805	9,45
Infinion Technologies	DE	EUR	1.360.281	44.508.394	7,13
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	74.445	9.674.468	1,55
AIXTRON	DE	EUR	295.430	6.458.100	1,03
Adesso	DE	EUR	46.319	5.067.299	0,81
Nemetschek	DE	EUR	47.600	3.976.980	0,64
Scout24	DE	EUR	46.923	3.242.379	0,52
ASML Holding	NL	EUR	3.782	3.149.271	0,50
CANCOM	DE	EUR	93.048	2.726.306	0,44
Datagroup	DE	EUR	11.471	539.137	0,09
				138.344.139	22,16
Nicht-Basiskonsumgüter					
Puma	DE	EUR	416.641	18.140.549	2,91
Dr Ing hc F Porsche (Bevorzugt)	DE	EUR	98.010	8.203.437	1,31
Mercedes-Benz Group	DE	EUR	94.845	6.728.304	1,08
Zalando	DE	EUR	244.124	6.020.098	0,96
				39.092.388	6,26
Gesundheitswesen					
Siemens Healthineers	DE	EUR	362.441	18.883.176	3,02
Fresenius SE & Co	DE	EUR	618.558	17.301.067	2,77
Gerresheimer	CH	EUR	127.414	12.868.814	2,06
Galderma Group	CH	CHF	157.460	11.004.529	1,76
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	53.165	10.792.495	1,73
Qiagen (DE)	NL	EUR	177.928	6.953.426	1,11
Nexus	DE	EUR	43.016	2.223.927	0,36
Stratec	DE	EUR	37.915	1.641.720	0,26
				81.669.154	13,08
Finanzunternehmen					
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	69.455	28.629.351	4,59
Hannover Rueck	DE	EUR	121.127	28.149.915	4,51
Allianz	DE	EUR	92.579	24.681.561	3,95
Deutsche Boerse	DE	EUR	116.147	21.040.029	3,37
ING Groep	NL	EUR	983.956	14.623.554	2,34
Talanx Aktiengesellschaft	DE	EUR	133.256	9.421.199	1,51
Partners Group Holding	CH	CHF	4.990	6.055.857	0,97
				132.601.466	21,24
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	97.047	2.637.737	0,42
				2.637.737	0,42
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	10.001	0,00
				10.001	0,00
Kommunikationsdienstleister					
Deutsche Telekom	DE	EUR	2.636.793	56.664.682	9,08
				56.664.682	9,08
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	1.031.165	20.726.417	3,32
				20.726.417	3,32
Bruchteile				4	0,00
				623.756.980	99,90

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474772 16/05/2024	20.120	264	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03360327 16/05/2024	21.856	263	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03234946 16/05/2024	18.793	203	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02335115 16/05/2024	22.163	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702377 16/05/2024	22.824	40	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97562940 16/05/2024	22.345	(80)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97590570 16/05/2024	28.384	(95)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97218860 16/05/2024	1.663.155	(11.764)	(0,00)
		(11.123)	(0,00)
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 1,02860699 16/05/2024	429.572	3.060	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906413 16/05/2024	340.378	1.335	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579 16/05/2024	228.424	840	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	18.142.465	(31.497)	(0,01)
		(26.262)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474780 16/05/2024	37.176	488	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03360339 16/05/2024	30.129	362	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02913472 16/05/2024	39.423	301	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02335087 16/05/2024	35.338	70	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702375 16/05/2024	39.380	68	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97562934 16/05/2024	35.874	(128)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97590589 16/05/2024	44.574	(146)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97218860 16/05/2024	2.672.115	(18.900)	(0,00)
		(17.885)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860705 16/05/2024	15.933	114	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906417 16/05/2024	11.225	44	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883600 16/05/2024	9.354	34	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970865 16/05/2024	47.864	29	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207619 16/05/2024	9.794	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944537 16/05/2024	12.249	4	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046566 16/05/2024	9.260	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	678.499	(1.178)	(0,00)
		(974)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		666.897	0,11
Nettovermögen		624.367.633	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	81,84
Frankreich	FR	6,50
Niederlande	NL	3,96
Irland	IE	3,32
Schweiz	CH	2,73
Taiwan-Gebiet	TW	1,55
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,10

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,11
Indien	IN	5,57
Frankreich	FR	5,14
Deutschland	DE	4,61
Kanada	CA	3,63
Vereinigtes Königreich	GB	3,41
Singapur	SG	3,33
Bermuda	BM	3,15
Irland	IE	2,62
Japan	JP	2,01
Australien	AU	1,69
Finnland	FI	1,68
Schweiz	CH	1,66
Schweden	SE	1,54
Indonesien	ID	1,26
Italien	IT	1,18
Taiwan-Gebiet	TW	1,15
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,65
Niederlande	NL	0,45
Dänemark	DK	0,30
Malaysia	MY	0,28
Bareinlagen und sonstige		
Nettoverbindlichkeiten		(0,43)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	342.422	350	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774372 16/05/2024	78.530	(108)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	434.234	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932928 16/05/2024	154.303	(261)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720197 16/05/2024	162.712	(284)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663499 16/05/2024	152.769	(347)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93179727 16/05/2024	233.742	(899)	(0,00)
	47.481	0,01	
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.218.369)	(0,25)
Nettovermögen		852.799.538	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,64
Indien	IN	5,42
Kanada	CA	4,29
Frankreich	FR	4,29
Taiwan-Gebiet	TW	3,82
Schweiz	CH	3,03
China	CN	2,66
Deutschland	DE	2,60
Vereinigtes Königreich	GB	2,26
Japan	JP	2,16
Niederlande	NL	1,60
Irland	IE	1,54
Indonesien	ID	1,23
Korea	KR	1,18
Mexiko	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Schweden	SE	0,59
Israel	IL	0,52
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,22)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Exxon Mobil	US	USD	224.652	25.033.481	4,32
Shell	GB	GBP	469.795	15.752.669	2,72
TotalEnergies	FR	EUR	166.492	11.419.657	1,97
Chevron	US	USD	53.958	8.270.113	1,43
Marathon Petroleum	US	USD	42.801	7.478.615	1,29
ChampionX	US	USD	225.862	7.248.638	1,25
Canadian Natural Resources (CA)	CA	CAD	84.117	6.034.980	1,04
Diamondback Energy	US	USD	27.230	5.183.927	0,89
Schlumberger (US)	US	USD	106.654	4.833.337	0,83
Cheniere Energy	US	USD	28.200	4.244.811	0,73
Enbridge	US	USD	211.072	4.156.066	0,72
Marathon Oil Group	US	USD	162.025	4.112.607	0,71
Targa Resources	CA	CAD	96.527	3.225.578	0,56
TechnipFMC	US	USD	29.409	3.180.509	0,55
Baker Hughes	GB	USD	118.484	2.879.897	0,50
China Petroleum & Chemical (H)	US	USD	86.554	2.662.749	0,46
ARC Resources	CN	HKD	3.781.968	2.123.459	0,37
HF Sinclair	CA	CAD	120.291	2.075.358	0,36
Golar LNG (US)	US	USD	40.206	2.073.029	0,36
Energean	BM	USD	79.367	1.831.803	0,32
Galp Energia	GB	GBP	139.198	1.799.806	0,31
Harbour Energy	PT	EUR	88.786	1.793.484	0,31
ConocoPhillips	GB	GBP	522.497	1.767.891	0,30
OMV AG	US	USD	12.119	1.445.328	0,25
Phillips 66	US	USD	32.176	1.437.640	0,25
SBM Offshore	US	USD	9.542	1.301.004	0,22
EQT	NL	EUR	92.797	1.294.512	0,22
Williams	US	USD	30.408	1.161.018	0,20
John Wood Group	US	USD	22.375	811.264	0,14
TGS Nopec Geophysical	GB	GBP	428.321	744.436	0,13
Novatek Joint Stock*	NO	NOK	68.984	740.990	0,13
	RU	RUB	22.042	0	0,00
				138.118.656	23,81

Rohstoffe					
Linde	US	USD	28.091	11.575.435	2,00
Anglo American (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	348.482	10.750.307	1,85
RPM International	US	USD	99.746	10.052.542	1,73
FUCHS PETROLUB (Bevorzugt)	DE	EUR	181.799	7.966.442	1,37
Lundin Gold	CA	CAD	592.786	7.716.841	1,33
Arkema	FR	EUR	75.614	7.338.294	1,26
BHP Group	AU	AUD	272.372	7.058.329	1,22
Kansai Paint	JP	JPY	575.275	7.047.468	1,21
Agnico Eagle Mines (Kanada)	CA	CAD	117.443	7.017.411	1,21
DuPont de Nemours	US	USD	98.775	6.766.216	1,17
Corteva	US	USD	125.117	6.389.028	1,10
NOF	JP	JPY	455.047	5.734.042	0,99
Southern Copper (US)	US	USD	40.105	4.452.064	0,77
IGO	AU	AUD	841.134	3.979.466	0,69
Worthington Steel	US	USD	114.618	3.287.991	0,57
Alcoa	US	USD	84.567	2.813.760	0,49
Champion Iron	AU	AUD	536.185	2.303.504	0,40
				112.249.140	19,35

Industrie					
Union Pacific	US	USD	82.017	18.297.976	3,15
Rolls-Royce Holdings	GB	GBP	3.710.508	17.952.006	3,09
CSX	US	USD	560.064	17.549.653	3,03
L3Harris Technologies	US	USD	82.390	16.591.314	2,86
FedEx	US	USD	60.301	14.859.955	2,56
Jacobs Solutions	US	USD	100.556	13.604.130	2,35
Carlisle	US	USD	34.737	12.779.063	2,20
Komatsu	JP	JPY	427.087	12.017.511	2,07
General Electric (US)	US	USD	75.489	11.503.646	1,98
Stanley Black & Decker	US	USD	128.083	11.029.940	1,90
WW Grainger	US	USD	11.927	10.360.972	1,79
XPO	US	USD	98.397	9.815.279	1,69
Daimler Truck Holding	DE	EUR	222.153	9.399.308	1,62
MSC Industrial Direct	US	USD	107.162	9.180.179	1,58
Airbus	FR	EUR	59.325	9.176.376	1,58
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	79.635	9.093.169	1,57
Legrand	FR	EUR	92.948	9.002.912	1,55
Atmus Filtration Technologies	US	USD	279.233	8.020.659	1,38
Safran	FR	EUR	37.602	7.678.342	1,32
TKH Group	NL	EUR	183.628	7.447.936	1,28
GE Vernova	US	USD	43.687	6.419.496	1,11
Rockwell Automation	US	USD	22.005	5.651.242	0,97
Nabtesco	JP	JPY	354.492	5.499.394	0,95
Teleperformance	FR	EUR	64.213	5.488.918	0,95
FANUC	JP	JPY	189.828	5.301.185	0,91
Marubeni	JP	JPY	292.480	4.905.082	0,85
Siemens Energy	DE	EUR	252.656	4.876.253	0,84
Forbo Holding	CH	CHF	4.476	4.858.493	0,84
RXO	US	USD	271.732	4.816.891	0,83
UL Solutions (A)	US	USD	16.379	535.450	0,09
				283.712.730	48,91

IT					
Teledyne Technologies	US	USD	36.342	13.065.656	2,25
Littelfuse	US	USD	33.248	7.289.452	1,26
Trimble	US	USD	86.766	4.866.730	0,84
				25.221.838	4,35

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	933	17.254.367	2,97
				17.254.367	2,97

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries GDR (Vereinigtes Königreich)	IN	USD	54.210	3.587.121	0,62
GDR				3.587.121	0,62

Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	217.637	2	0,00
				2	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 496.088.094)					
				580.143.854	100,00

Sonstige Aktiva und Passiva				(19.688)	(0,00)
-----------------------------	--	--	--	----------	--------

Nettovermögen				580.124.166	100,00
----------------------	--	--	--	--------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,27
Vereinigtes Königreich	GB	8,90
Frankreich	FR	8,64
Japan	JP	6,98
Kanada	CA	6,78
Deutschland	DE	3,83
Irland	IE	2,97
Australien	AU	2,30
Niederlande	NL	1,51
Schweiz	CH	0,84
Indien	IN	0,62
China	CN	0,37
Bermuda	BM	0,32
Portugal	PT	0,31
Österreich	AT	0,25
Norwegen	NO	0,13
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,00

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507000 16/05/2024	3.669	6	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633855 16/05/2024	105.578	(498)	(0,00)
		(492)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		251.914	0,74
Nettovermögen		33.992.229	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,97
Japan	JP	10,20
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,81
Vereinigtes Königreich	GB	2,80
Deutschland	DE	2,51
Kanada	CA	2,34
Niederlande	NL	2,19
Singapur	SG	1,93
Dänemark	DK	1,85
Frankreich	FR	1,70
Irland	IE	1,53
Finnland	FI	1,36
Schweiz	CH	1,34
Belgien	BE	1,00
Spanien	ES	0,92
Bermuda	BM	0,78
Italien	IT	0,43
Israel	IL	0,38
Portugal	PT	0,23
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,74

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11946510 16/05/2024	10.661	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03063725 16/05/2024	21.877	(36)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16258214 16/05/2024	13.111	(90)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483403 16/05/2024	245.729	(148)	(0,00)
		602	0,00
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702366 16/05/2024	456.567	794	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	23.342	761	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	42.163	426	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665057 16/05/2024	17.939	309	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	29.478	72	0,00
Kauf CNY verkauft EUR zu 7,77644821 16/05/2024	6.635	24	0,00
Kauf EUR verkauft CNY zu 0,12913141 16/05/2024	21.733	13	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973396 16/05/2024	15.819	10	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106793 16/05/2024	21.539	9	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06870843 16/05/2024	23.112	(8)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93116724 16/05/2024	5.425	(25)	(0,00)
Kauf CNY verkauft EUR zu 7,74519994 16/05/2024	588.352	(257)	(0,00)
		2.128	0,00

A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	15.710	512	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702366 16/05/2024	283.425	493	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	25.887	261	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665056 16/05/2024	11.491	198	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,68996540 16/05/2024	16.268	85	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	18.216	44	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973392 16/05/2024	10.937	7	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106827 16/05/2024	12.174	5	0,00
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,64009433 16/05/2024	1.985	(17)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44931737 16/05/2024	3.795	(20)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514873 16/05/2024	15.115	(55)	(0,00)
Kauf SGD verkauft EUR zu 1,44816978 16/05/2024	365.012	(2.185)	(0,00)
		(672)	(0,00)

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	8.132.510	265.185	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	14.299.490	144.410	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	5.651.725	97.497	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	12.216.937	29.735	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	1.055.748	23.605	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.226.211	8.735	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	6.844.891	4.443	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	8.848.306	3.562	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207620 16/05/2024	961.499	2.708	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93752783 16/05/2024	652.626	1.487	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,69052676 16/05/2024	174.962	1.054	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944500 16/05/2024	699.054	249	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046539 16/05/2024	677.321	(3.571)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	52.483.914	(91.116)	(0,00)
		487.985	0,00

B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	292.059	9.523	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	489.007	4.938	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	187.722	3.238	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	379.923	925	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	32.606	729	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00600073 16/05/2024	69.967	584	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07330011 16/05/2024	135.284	536	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08595558 16/05/2024	58.034	528	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860696 16/05/2024	36.666	261	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072667 16/05/2024	56.006	256	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	215.549	140	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207622 16/05/2024	48.317	136	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,03474787 16/05/2024	9.601	126	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106785 16/05/2024	270.876	109	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970862 16/05/2024	137.421	83	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944514 16/05/2024	31.979	11	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663492 16/05/2024	24.188	(55)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93046531 16/05/2024	27.501	(145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11907740 16/05/2024	61.563	(298)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	1.687.954	(2.930)	(0,00)
		18.695	0,00

I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	147.085.555	255.795	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	7.710.690	251.430	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	13.441.400	135.744	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	5.459.616	94.183	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	9.123.737	22.207	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	814.005	18.200	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	1.081.590	7.705	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	6.110.596	3.966	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	6.768.741	2.725	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052677 16/05/2024	152.311	917	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	6.250.592	(14.207)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93276952 16/05/2024	5.170.407	(14.523)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06428050 16/05/2024	6.629.267	(29.668)	(0,00)
		734.474	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614513 16/05/2024	20.267.317	660.876	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024	354.314.140	616.183	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	30.162.666	304.612	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	11.962.446	206.362	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	25.078.369	61.039	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	2.157.079	48.230	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	2.709.286	19.300	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,11973397 16/05/2024	12.548.010	8.144	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	18.213.898	7.332	0,00
Kauf EUR verkauft SGD zu 0,69052677 16/05/2024	382.321	2.302	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	10.043.548	(22.828)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	21.174.690	(77.561)	(0,00)
		1.833.991	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva		29.739.397	0,17
Nettovermögen		19.954.266.177	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,63
China	CN	7,13
Taiwan-Gebiet	TW	6,10
Korea	KR	5,18
Japan	JP	4,60
Niederlande	NL	4,07
Vereinigtes Königreich	GB	3,84
Deutschland	DE	3,73
Schweden	SE	2,89
Irland	IE	2,64
Frankreich	FR	2,55
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,64
Spanien	ES	0,91
Norwegen	NO	0,47
Israel	IL	0,37
Österreich	AT	0,36
Indien	IN	0,33
Schweiz	CH	0,30
Singapur	SG	0,09
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
CME Group	US	USD	6.048	1.259.772	0,07
Worldline	FR	EUR	107.457	1.125.627	0,07
Sprott Physical Uranium Trust	CA	CAD	45.308	978.902	0,06
Home First Finance India	IN	INR	48.876	533.969	0,03
			148.374.951	8,73	

Immobilien

Equinix REIT	US	USD	5.342	3.790.630	0,22
HASI Capital REIT	US	USD	102.103	2.579.633	0,15
Crown Castle REIT	US	USD	21.491	2.034.969	0,12
KE Holdings ADR	CN	USD	40.676	619.085	0,04
			9.024.317	0,53	

Offener Fonds

Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.223	24.172.397	1,42
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1	507	0,00
			24.172.904	1,42	

Kommunikationsdienstleister

Walt Disney	US	USD	50.251	5.600.482	0,33
Netflix	US	USD	9.195	5.084.105	0,30
Universal Music Group	NL	EUR	135.043	3.996.746	0,24
SK Telecom	KR	KRW	24.821	919.870	0,05
Warner Music Group (A)	US	USD	26.260	877.597	0,05
			16.478.800	0,97	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie

Raizen (Bevorzugt)	BR	BRL	3.028.235	1.783.826	0,10
Repsol	ES	EUR	102.943	1.619.595	0,10
			3.403.421	0,20	

Versorgungsunternehmen

Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	380.479	5.980.145	0,35
Iberdrola	ES	EUR	165.573	2.036.197	0,12
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	65.185	1.327.464	0,08
			9.343.806	0,55	

Rohstoffe

Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.799.282	11.142.803	0,66
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	98.939	4.307.749	0,25
			15.450.552	0,91	

Industrie

Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	285.129	6.123.384	0,36
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	165.530	3.030.642	0,18
Fluidra	ES	EUR	109.208	2.321.993	0,14
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	224.875	467.322	0,03
			11.943.341	0,70	

Nicht-Basiskonsumgüter

Amadeus IT Group	ES	EUR	88.369	5.642.437	0,33
			5.642.437	0,33	

Finanzunternehmen

Cboe Global Markets	US	USD	18.055	3.269.787	0,19
			3.269.787	0,19	

Staatsanleihen

US Treasury 5,10% 28/05/2024	US	USD	6.351.400	6.326.320	0,37
			6.326.320	0,37	

Nicht börsennotiert

Rohstoffe

Re:NewCell*	SE	SEK	121.395	0	0,00
			0	0,00	

IT

Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	34.784	43.097	0,00
VK*	RU	USD	7.960	0	0,00
			43.097	0,00	

Nicht-Basiskonsumgüter

Gousto*	GB	GBP	8.613	398.037	0,02
Lyst Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	57.127	350.187	0,02
Vestiaire Collective (H)*	FR	EUR	157.632	299.791	0,02
Gousto (M)*	GB	GBP	2.548	117.770	0,01
Vestiaire Collective (H) WTS 21/09/2031*	FR	EUR	157.632	2	0,00
			1.165.787	0,07	

Gesundheitswesen

Spiber*	JP	JPY	6.335	85.254	0,01
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	34.174	42.888	0,00
			128.142	0,01	

Immobilien

Kitchen United Service (B) (Bevorzugt)*	US	USD	30.215	15.319	0,00
Kitchen United Service (C) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	8.127	4.137	0,00
			19.456	0,00	

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.452.402.680)	1.696.670.607	99,83

Sonstige Aktiva und Passiva

2.903.872 0,17

Nettovermögen

1.699.574.479 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,97
Frankreich	FR	5,99
Japan	JP	5,84
Vereinigtes Königreich	GB	5,55
Irland	IE	3,87
Niederlande	NL	3,85
Taiwan-Gebiet	TW	2,83
Dänemark	DK	2,39
Deutschland	DE	2,18
China	CN	1,87
Schweiz	CH	1,71
Italien	IT	1,64
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,96
Kanada	CA	0,93
Indien	IN	0,93
Mexiko	MX	0,83
Spanien	ES	0,76
Singapur	SG	0,65
Korea	KR	0,57
Schweden	SE	0,51
Indonesien	ID	0,49
Brasilien	BR	0,48
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,43
Israel	IL	0,32
Bermuda	BM	0,30
Norwegen	NO	0,22
Finnland	FI	0,19
Australien	AU	0,17
Belgien	BE	0,14
Vietnam	VN	0,09
Peru	PE	0,05
Luxemburg	LU	0,04
Mauritius	MU	0,04
Österreich	AT	0,03
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PetroChina (H)	CN	HKD	13.324.817	12.487.989	1,65
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	6.673.961	7.853.368	1,04
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	2.019.636	2.168.121	0,29
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	538.291	633.416	0,08
			23.142.894	3,05	
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	8.592.416	18.828.555	2,48
China Hongqiao Group	CN	HKD	5.398.642	7.475.537	0,99
Guangdong Huate Gas (A)	CN	CNY	262.371	1.871.632	0,25
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	877.864	1.420.694	0,19
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	84.651	603.714	0,08
			30.200.132	3,99	
Industrie					
Weichai Power (H)	CN	HKD	7.065.738	14.502.959	1,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.319.251	11.279.600	1,49
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	21.728.016	7.529.313	0,99
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	2.068.092	5.803.386	0,77
Weichai Power (A)	CN	CNY	1.835.399	4.404.032	0,58
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1.479.249	3.440.316	0,45
Huaming Power Equipment	CN	CNY	310.414	871.071	0,11
			47.830.677	6,31	
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.808.709	79.822.356	10,53
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	3.093.231	74.494.262	9,83
Lotes	TW	TWD	414.284	18.232.985	2,41
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	3.489.548	16.649.535	2,20
Wiwynn	TW	TWD	229.051	16.477.597	2,17
Unimicron Technology	TW	TWD	1.845.358	10.264.091	1,35
MediaTek	TW	TWD	332.622	10.062.283	1,33
Accton Technology	TW	TWD	703.088	9.911.010	1,31
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	639.352	8.249.238	1,09
SK Hynix	KR	KRW	66.115	8.242.127	1,09
Lenovo Group	CN	HKD	6.307.877	7.145.087	0,94
Compeq Manufacturing	TW	TWD	2.897.998	6.849.444	0,90
ASE Technology Holding	TW	TWD	1.252.812	5.676.037	0,75
Samsung Electronics	KR	KRW	90.378	5.049.506	0,67
Visual Photonics Epitaxy	TW	TWD	999.859	4.725.000	0,62
E Ink Holdings	TW	TWD	665.245	4.266.684	0,56
eMemory Technology	TW	TWD	54.773	3.706.177	0,49
Yageo	TW	TWD	172.286	3.296.411	0,44
Alchip Technologies	TW	TWD	16.930	1.608.837	0,21
Asia Vital Components	TW	TWD	76.682	1.529.660	0,20
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	35.852	1.071.975	0,14
			297.330.302	39,24	
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	250.350	31.396.419	4,14
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2.802.793	26.229.309	3,46
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	263.662	20.766.025	2,74
Trip.com Group ADR	CN	USD	344.674	16.802.837	2,22
NetEase	CN	HKD	851.573	16.095.170	2,12
Meituan (B)	CN	HKD	1.122.750	15.474.813	2,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.345.030	15.301.320	2,02
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	443.592	10.122.768	1,34
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	497.139	8.928.619	1,18
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	543.995	8.328.565	1,10
Haier Smart Home	CN	CNY	1.426.556	5.943.362	0,78
Sands (China)	CN	HKD	1.580.654	3.747.844	0,49
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.400.201	3.695.622	0,49
Haier Smart Home	CN	HKD	576.413	2.146.295	0,28
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	158.236	1.523.088	0,20
			186.502.056	24,61	
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	58.560	13.750.256	1,81
Shanxi Kinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	103.151	3.721.648	0,49
Giant Biogene Holding	CN	HKD	515.266	3.149.730	0,42
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.053.636	2.194.028	0,29
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	4.681	1.099.029	0,15
			23.914.691	3,16	
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.949.427	9.476.362	1,25
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.643.054	5.853.245	0,77
Cutia Therapeutics	CN	HKD	4.012.512	3.727.432	0,49
			19.057.039	2,51	
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	6.302.399	27.457.128	3,62
CTBC Financial Holding	TW	TWD	19.823.902	20.723.319	2,73
AIA Group	HK	HKD	2.108.866	15.499.688	2,05
China Construction Bank (H)	CN	HKD	17.452.722	11.318.177	1,49
			74.998.312	9,90	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	610.574	9.292.942	1,23
				9.292.942	1,23
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	139	2.751.879	0,36
				2.751.879	0,36
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	5.567.892	4.989.851	0,66
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	1.858.404	4.587.745	0,61
				9.577.596	1,26
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2.728.699	6.768.216	0,89
				6.768.216	0,89
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	128.319	6.314.676	0,83
				6.314.676	0,83
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	653.156	6.286.871	0,83
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	159.460	1.137.501	0,15
JPM (China Merchants Energy (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	715.935	842.448	0,11
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	41.391	295.259	0,04
				8.562.079	1,13
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	47.933	7.847.743	1,04
				7.847.743	1,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	96.002	1.941.169	0,26
				1.941.169	0,26
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.757.721	2	0,00
				2	0,00
Bruchteile					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 692.887.856)				756.032.402	99,77
Sonstige Aktiva und Passiva				1.711.497	0,23
Nettovermögen				757.743.899	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	60,84
Taiwan-Gebiet	TW	29,64
Irland	IE	4,51
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	3,04
Korea	KR	1,75
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,23

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PetroChina (H)	CN	HKD	10.552.000	9.889.311	1,62
China Merchants Energy Shipping (A)	CN	CNY	4.265.511	5.011.344	0,82
China Oilfield Services (H)	CN	HKD	1.726.000	1.852.896	0,30
				16.753.551	2,75
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	7.256.000	15.900.069	2,61
China Hongqiao Group	CN	HKD	4.389.000	6.077.479	1,00
Zhaojin Mining Industry (H)	CN	HKD	705.500	1.141.747	0,19
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	60.852	433.401	0,07
				23.552.696	3,87
Industrie					
Weichai Power (H)	CN	HKD	5.701.000	11.701.732	1,92
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	1.004.145	8.585.440	1,41
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	17.449.000	6.046.525	0,99
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	1.941.966	5.440.816	0,89
Weichai Power (A)	CN	CNY	1.292.000	3.095.233	0,51
Dongfang Electric Corp (A)	CN	CNY	1.189.880	2.762.938	0,45
				37.632.684	6,18
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	1.452.600	64.106.457	10,52
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	2.483.000	59.798.078	9,82
Lotes	TW	TWD	338.000	14.875.652	2,44
Hon Hai Precision Industry	TW	TWD	2.858.000	13.636.255	2,24
Wiwynn	TW	TWD	184.000	13.236.669	2,17
MediaTek	TW	TWD	283.000	8.561.135	1,41
Accton Technology	TW	TWD	565.000	7.964.464	1,31
Unimicron Technology	TW	TWD	1.392.000	7.742.464	1,27
Gudeng Precision Industrial	TW	TWD	518.000	6.683.492	1,10
SK Hynix	KR	KRW	51.909	6.471.139	1,06
Compeq Manufacturing	TW	TWD	2.412.000	5.700.783	0,94
Lenovo Group	CN	HKD	4.984.000	5.645.499	0,93
ASE Technology Holding	TW	TWD	1.075.000	4.870.437	0,80
Samsung Electronics	KR	KRW	75.662	4.227.322	0,69
Visual Photonics Epitaxy	TW	TWD	851.000	4.021.541	0,66
E Ink Holdings	TW	TWD	573.000	3.675.052	0,60
eMemory Technology	TW	TWD	44.000	2.977.221	0,49
Yageo	TW	TWD	98.000	1.875.065	0,31
Alchip Technologies	TW	TWD	14.000	1.330.412	0,22
Asia Vital Components	TW	TWD	61.000	1.216.827	0,20
Jentech Precision Industrial	TW	TWD	29.000	867.111	0,14
				239.483.075	39,32
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	212.006	26.587.672	4,36
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	2.142.700	20.051.980	3,29
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	213.709	16.831.721	2,76
Trip.com Group ADR	CN	USD	296.022	14.431.073	2,37
NetEase	CN	HKD	684.500	12.937.400	2,12
Meituan (B)	CN	HKD	900.900	12.417.061	2,04
ANTA Sports Products	CN	HKD	1.085.000	12.343.171	2,03
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	357.812	8.165.270	1,34
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	403.021	7.238.257	1,19
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	454.651	6.960.707	1,14
Haier Smart Home	CN	CNY	1.150.571	4.785.944	0,79
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	1.165.200	3.075.371	0,50
Sands (China)	CN	HKD	1.268.400	3.007.468	0,49
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	277.922	2.670.880	0,44
Haier Smart Home	CN	HKD	468.000	1.742.616	0,29
				153.246.591	25,16
Basiskonsumgüter					
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	51.058	11.969.633	1,97
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	83.980	3.025.167	0,50
Giant Biogene Holding	CN	HKD	416.600	2.546.602	0,42
China Mengniu Dairy	CN	HKD	573.000	1.193.180	0,20
				18.734.582	3,08
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.566.000	7.612.485	1,25
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	2.122.000	4.699.331	0,77
Cutia Therapeutics	CN	HKD	2.787.171	2.589.149	0,43
				14.900.965	2,45
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	5.033.500	21.929.022	3,60
CTBC Financial Holding	TW	TWD	14.604.000	15.266.589	2,51
AIA Group	HK	HKD	1.791.000	13.163.443	2,16
China Construction Bank (H)	CN	HKD	12.235.000	7.934.458	1,30
				58.293.512	9,57

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	515.164	7.840.796	1,29
				7.840.796	1,29
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8.496	0,00
				8.496	0,00
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	4.415.363	3.956.973	0,65
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	1.124.000	2.774.761	0,46
				6.731.734	1,11
Kommunikationsdienstleister					
Far EasTone Telecommunications	TW	TWD	2.252.000	5.585.820	0,92
				5.585.820	0,92
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	103.750	5.105.633	0,84
				5.105.633	0,84
Aktienanleihen					
HSBC (Midea Group (A)) ELN 08/11/2024	CN	USD	399.282	3.843.238	0,63
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	312.080	2.226.214	0,37
UBS (China Merchants Energy (A)) ELN 06/01/2025	CN	USD	1.433.900	1.687.284	0,28
JPM (China Merchants Energy (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	642.000	755.448	0,12
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	91.302	651.300	0,11
				9.163.484	1,50
Nicht börsennotiert					
IT					
Bytedance*	CN	USD	42.588	6.972.571	1,14
				6.972.571	1,14
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	83.500	1.688.370	0,28
				1.688.370	0,28
Gesundheitswesen					
China Animal Healthcare*	BM	HKD	1.835.000	2	0,00
				2	0,00
Bruchteile					(3) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 536.198.586)				605.694.559	99,44
Sonstige Aktiva und Passiva				3.434.761	0,56
Nettovermögen				609.129.320	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	60,63
Taiwan-Gebiet	TW	29,53
Irland	IE	4,37
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	3,15
Korea	KR	1,76
Bermuda	BM	0,00
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,56

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	39.654	1.534.610	0,92
Experian	IE	GBP	40.129	1.524.627	0,92
Sandvik	SE	SEK	78.572	1.482.942	0,89
				4.542.179	2,73
IT					
SAP	DE	EUR	9.539	1.618.768	0,97
Infineon Technologies	DE	EUR	47.187	1.543.959	0,93
				3.162.727	1,90
Basiskonsumgüter					
Jeronimo Martins	PT	EUR	344.340	6.662.979	4,01
Beiersdorf	DE	EUR	11.508	1.617.449	0,97
				8.280.428	4,98
Gesundheitswesen					
Merck	DE	EUR	10.514	1.566.060	0,94
				1.566.060	0,94
Finanzunternehmen					
VZ Holding	CH	CHF	13.998	1.516.705	0,91
				1.516.705	0,91
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	182	2.597.665	1,56
				2.597.665	1,56

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	1.379.341	15.876.215	9,55
Redeia	ES	EUR	211.381	3.308.113	1,99
Acciona Energias Renovables	ES	EUR	86.421	1.647.184	0,99
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	169.247	1.620.540	0,97
				22.452.052	13,50
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	345.361	6.872.684	4,13
Ferrovial	ES	EUR	198.771	6.718.460	4,04
Aena	ES	EUR	34.317	5.888.797	3,54
Cia de Distribucion Integral Logista Holdings	ES	EUR	184.326	4.711.373	2,83
				24.191.314	14,55
IT					
Indra Sistemas	ES	EUR	343.626	6.195.577	3,73
				6.195.577	3,73
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	244.424	14.606.778	8,79
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	310.472	13.303.725	8,00
CIE Automotive	ES	EUR	233.160	5.805.684	3,49
				33.716.187	20,28
Basiskonsumgüter					
Viscofan	ES	EUR	129.043	7.703.867	4,63
				7.703.867	4,63
Gesundheitswesen					
Laboratorios Farmaceuticos Rovi	ES	EUR	60.565	5.105.630	3,07
				5.105.630	3,07
Finanzunternehmen					
Bankinter	ES	EUR	1.381.717	10.252.340	6,17
Grupo Catalana Occidente	ES	EUR	198.683	7.212.193	4,34
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	618.692	6.295.191	3,79
Linea Directa Aseguradora	ES	EUR	5.448.689	5.514.073	3,32
				29.273.797	17,61
Immobilien					
Inmobiliaria Colonial Socimi REIT	ES	EUR	603.278	3.315.013	1,99
				3.315.013	1,99
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	216.036	6.707.918	4,03
				6.707.918	4,03
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 128.151.811)				160.327.119	96,43

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	4.990.770	112.240	0,07	
			112.240	0,07	
Sonstige Aktiva und Passiva					
			5.815.589	3,50	
Nettovermögen				166.254.948	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Spanien	ES	83,40
Portugal	PT	4,01
Deutschland	DE	3,82
Irland	IE	2,48
Vereinigtes Königreich	GB	0,92
Schweiz	CH	0,91
Schweden	SE	0,89
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,57

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Reliance Industries	IN	INR	2.258.769	79.348.112	3,08
Great Eastern Shipping	IN	INR	2.114.816	27.602.585	1,07
			106.950.697	4,15	
Rohstoffe					
UltraTech Cement	IN	INR	579.904	69.240.564	2,68
SRF	IN	INR	2.098.262	65.836.856	2,55
Hindalco Industries	IN	INR	4.118.252	31.742.277	1,23
APL Apollo Tubes	IN	INR	1.126.480	20.994.365	0,81
Anupam Rasayan India	IN	INR	871.623	8.693.878	0,34
			196.507.940	7,62	
Industrie					
Havells India	IN	INR	2.882.841	57.404.105	2,23
Blue Star	IN	INR	2.873.932	51.482.744	2,00
KEI Industries	IN	INR	633.981	30.358.780	1,18
KEC International	IN	INR	3.218.869	28.849.002	1,12
Container Corp Of India	IN	INR	2.245.082	27.621.435	1,07
Delhivery	IN	INR	4.830.114	25.968.503	1,01
Astral	IN	INR	962.343	24.399.974	0,95
Thermax	IN	INR	344.854	19.287.835	0,75
INOX (Indien)	IN	INR	873.101	14.099.265	0,55
Doms Industries	IN	INR	314.995	6.914.917	0,27
			286.386.560	11,10	
IT					
HCL Technologies	IN	INR	5.360.217	87.637.893	3,40
Infosys ADR	IN	USD	5.171.800	86.808.663	3,37
Infosys	IN	INR	4.281.952	72.457.902	2,81
Coforge	IN	INR	552.793	33.746.146	1,31
Mphasis	IN	INR	901.393	24.959.424	0,97
			305.610.028	11,85	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Maruti Suzuki India	IN	INR	607.938	93.349.065	3,62
Eicher Motors	IN	INR	1.173.259	64.633.436	2,51
Uno Minda	IN	INR	5.348.876	47.247.105	1,83
Tata Motors	IN	INR	3.708.460	44.776.984	1,74
Sapphire Foods India	IN	INR	2.308.110	39.345.969	1,53
KPR Mill	IN	INR	3.487.711	35.370.896	1,37
Crompton Greaves Consumer Electricals	IN	INR	7.947.600	30.306.591	1,17
MakeMyTrip	IN	USD	434.228	29.527.504	1,14
Sona Blw Precision Forging	IN	INR	2.619.858	19.617.480	0,76
Pricol	IN	INR	3.070.947	15.912.333	0,62
Gokaldas Exports	IN	INR	1.498.249	15.784.338	0,61
Juniper Hotels	IN	INR	2.764.565	15.378.407	0,60
Devyani International	IN	INR	7.099.113	14.130.509	0,55
Samvardhana Motherson International	IN	INR	8.641.395	13.573.959	0,53
Campus Activewear	IN	INR	3.760.036	11.130.944	0,43
			490.085.520	19,00	
Basiskonsumgüter					
Marico	IN	INR	7.704.024	47.812.241	1,85
Hindustan Unilever	IN	INR	908.885	24.283.294	0,94
Medplus Health Services	IN	INR	1.788.928	14.936.144	0,58
Honasa Consumer	IN	INR	2.467.297	12.712.374	0,49
			99.744.053	3,87	
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	12.581.289	66.131.817	2,56
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	593.540	42.266.166	1,64
Granules India	IN	INR	6.327.739	32.086.479	1,24
Laurus Labs	IN	INR	3.399.550	18.321.124	0,71
			158.805.586	6,16	
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	14.943.743	206.043.849	7,99
Axis Bank	IN	INR	10.311.997	143.958.067	5,58
HDFC Bank	IN	INR	7.149.149	130.168.762	5,05
HDFC Bank ADR	IN	USD	1.314.060	76.452.011	2,96
Five-Star Business Finance	IN	INR	6.257.635	56.819.445	2,20
Cholamandalam Investment and Finance	IN	INR	3.914.744	55.922.513	2,17
ICICI Lombard General Insurance	IN	INR	2.629.315	53.853.019	2,09
State Bank of India	IN	INR	4.537.346	44.872.094	1,74
HDFC Life Insurance	IN	INR	3.674.848	25.685.408	1,00
ICICI Securities	IN	INR	2.655.288	24.058.369	0,93
Fino Payments Bank	IN	INR	1.750.273	6.119.164	0,24
			823.952.701	31,94	
Immobilien					
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	7.981.774	34.336.334	1,33
			34.336.334	1,33	
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	6.214.737	98.418.066	3,82
Bharti Hexacom	IN	INR	856.428	8.875.598	0,34
			107.293.664	4,16	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Avestha Gengraine Technologies*	IN	INR	895.108	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 2.034.857.185)					
				2.609.673.081	101,17
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)					
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26489939			16/05/2024	49.994	117
Kauf USD verkauft INR zu 0,01199073			16/05/2024	44.965	52
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13790256			16/05/2024	538	0
				169	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(30.120.573)	(1,17)
Nettovermögen					
				2.579.552.677	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	101,17
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,17)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Indo Tambangraya Megah	ID	IDR	3.246.500	5.032.490	2,57
United Tractors	ID	IDR	2.745.155	4.188.069	2,14
Adaro Energy	ID	IDR	19.071.800	3.174.136	1,62
Bukit Asam	ID	IDR	11.446.100	2.132.749	1,09
AKR Corporindo	ID	IDR	9.889.100	1.018.201	0,52
				15.545.645	7,94
Versorgungsunternehmen					
Cikarang Listrindo	ID	IDR	49.373.200	2.064.357	1,05
Perusahaan Gas Negara (B)	ID	IDR	12.988.500	1.173.547	0,60
				3.237.904	1,65
Rohstoffe					
Semen Indonesia Persero	ID	IDR	14.997.961	4.305.224	2,20
Indocement Tunggul Prakarsa	ID	IDR	8.627.300	4.108.432	2,10
Aneka Tambang	ID	IDR	20.435.400	2.056.592	1,05
Nickel Mines	AU	AUD	3.121.348	1.900.436	0,97
Vale Indonesia	ID	IDR	7.208.400	1.883.364	0,96
				14.254.048	7,28
Industrie					
Astra International	ID	IDR	25.286.410	7.998.722	4,08
Arwana Citramulia	ID	IDR	48.932.000	1.956.312	1,00
Grab Holdings (A)	SG	USD	515.268	1.790.556	0,91
Jasa Marga Persero	ID	IDR	4.762.900	1.580.930	0,81
Surya Pertiwi	ID	IDR	45.504.100	1.538.506	0,79
				14.865.026	7,59
Nicht-Basiskonsumgüter					
GoTo Gojek Tokopedia	ID	IDR	1.009.570.800	3.899.721	1,99
Selamat Sempurna	ID	IDR	18.430.900	2.041.070	1,04
Mitra Adiperkasa	ID	IDR	18.685.400	1.808.254	0,92
Map Aktif Adiperkasa	ID	IDR	32.995.700	1.602.965	0,82
Sea ADR	SG	USD	19.649	1.237.887	0,63
Bukalapak.com	ID	IDR	148.536.500	1.185.455	0,61
Dharma Polimetal	ID	IDR	17.120.300	968.587	0,49
				12.743.939	6,51
Basiskonsumgüter					
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	10.064.800	6.734.042	3,44
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	15.609.500	5.997.319	3,06
Maiora Indah (PT)	ID	IDR	38.745.300	5.715.117	2,92
Unilever (Indonesien)	ID	IDR	24.959.900	4.020.441	2,05
Sumber Alfaria Trijaya	ID	IDR	22.059.700	3.970.272	2,03
Charoen Pokphand (Indonesien)	ID	IDR	12.823.000	3.903.911	1,99
Japfa Comfeed Indonesia	ID	IDR	51.943.900	3.656.343	1,87
First Resources	SG	SGD	1.506.200	1.555.334	0,79
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul	ID	IDR	27.496.424	1.234.075	0,63
Hanjaya Mandala Sampoerna	ID	IDR	20.871.900	1.097.407	0,56
Sariguna Primatirta	ID	IDR	17.235.000	1.012.172	0,52
Uni-Charm Indonesia	ID	IDR	16.087.600	771.659	0,39
Bumitama Agri	ID	SGD	979.700	502.391	0,26
				40.170.483	20,51
Gesundheitswesen					
Tempo Scan Pacific	ID	IDR	14.748.800	1.759.242	0,90
Siloam International Hospitals	ID	IDR	2.596.500	383.131	0,20
				2.142.373	1,09
Finanzunternehmen					
Bank Central Asia	ID	IDR	32.286.800	19.442.644	9,93
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	45.460.772	19.230.260	9,82
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	46.250.382	14.910.075	7,61
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	32.728.202	9.921.457	5,07
BFI Finance (Indonesien)	ID	IDR	44.230.100	2.855.207	1,46
Bank Tabungan Negara Persero	ID	IDR	22.105.000	1.793.017	0,92
				68.152.660	34,80
Immobilien					
Ciputra Development	ID	IDR	51.634.500	3.826.463	1,95
Pakuwon Jati	ID	IDR	124.340.500	3.071.546	1,57
				6.898.009	3,52
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	285	5.636.014	2,88
				5.636.014	2,88
Kommunikationsdienstleister					
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	40.801.500	7.913.951	4,04
XL Axiata	ID	IDR	13.975.500	2.121.845	1,08
Indosat	ID	IDR	1.531.200	1.035.731	0,53
				11.071.527	5,65

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	42.092.100	0	0,00
				0	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 203.510.997)					
				194.717.628	99,42
Sonstige Aktiva und Passiva					
				1.137.398	0,58
Nettovermögen					
				195.855.026	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indonesien	ID	93,23
Irland	IE	2,88
Singapur	SG	2,34
Australien	AU	0,97
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,58

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	5.473.958	33.834.534	9,78
ACEA	IT	EUR	377.651	6.148.158	1,78
ERG	IT	EUR	214.725	5.432.543	1,57
Iniziativa Bresciane - Inbre	IT	EUR	81.065	1.143.017	0,33
				46.558.252	13,46
Rohstoffe					
Arkema	FR	EUR	47.145	4.575.422	1,32
				4.575.422	1,32
Industrie					
Leonardo	IT	EUR	354.651	7.671.101	2,22
Piovan	IT	EUR	592.138	7.164.870	2,07
Iveco Group	IT	EUR	506.847	5.983.329	1,73
Interpump Group	IT	EUR	126.464	5.195.141	1,50
Eurogroup Laminations	IT	EUR	1.256.844	5.153.060	1,49
GVS	IT	EUR	779.726	4.272.898	1,24
Italmobiliare	IT	EUR	112.148	3.869.106	1,12
Tinexta	IT	EUR	154.150	2.734.621	0,79
Alkemy	IT	EUR	215.118	2.247.983	0,65
Antares Vision	IT	EUR	265.399	708.615	0,20
				45.000.724	13,01
IT					
STMicroelectronics	CH	EUR	288.300	10.853.054	3,14
Replay	IT	EUR	32.579	4.007.217	1,16
ams-OSRAM	AT	CHF	2.776.521	3.162.790	0,91
Datalogic	IT	EUR	497.441	2.830.439	0,82
Almawave	IT	EUR	255.613	1.127.253	0,33
Eurotech	IT	EUR	447.118	669.783	0,19
				22.650.536	6,55
Nicht-Basiskonsumgüter					
Stellantis	NL	EUR	1.039.302	21.700.626	6,27
Brembo	IT	EUR	1.087.891	13.024.231	3,76
Ferrari (IT)	IT	EUR	28.737	11.126.966	3,22
De'Longhi	IT	EUR	253.669	7.828.225	2,26
Lottomatica Group	IT	EUR	578.350	6.292.448	1,82
Ariston Holding NV	IT	EUR	1.269.452	6.141.609	1,78
Moncler	IT	EUR	87.882	5.634.994	1,63
Pirelli & C	IT	EUR	894.607	5.539.015	1,54
Ferretti	IT	EUR	1.198.287	3.439.084	0,99
Italian Design Brands	IT	EUR	267.152	2.815.782	0,81
				83.342.980	24,09
Basiskonsumgüter					
Daive Campari-Milano	IT	EUR	713.696	6.723.016	1,94
				6.723.016	1,94
Gesundheitswesen					
DiaSorin	IT	EUR	124.139	11.785.757	3,41
				11.785.757	3,41
Finanzunternehmen					
UniCredit	IT	EUR	952.777	32.947.029	9,52
Assicurazioni Generali	IT	EUR	887.819	20.331.055	5,88
Banca Monte dei Paschi di Siena	IT	EUR	2.700.338	12.286.538	3,55
Intesa Sanpaolo	IT	EUR	2.641.486	9.313.880	2,69
FinecoBank	IT	EUR	615.086	8.881.842	2,57
Banco BPM	IT	EUR	1.405.165	8.689.540	2,51
Nexi	IT	EUR	1.401.850	7.679.334	2,22
Mediobanca Banca di Credito Finanziario	IT	EUR	562.843	7.513.954	2,17
Banca Mediolanum	IT	EUR	666.272	6.782.649	1,96
EXOR	NL	EUR	37.046	3.804.624	1,10
Zest Group	IT	EUR	1.081.920	285.627	0,08
				118.516.072	34,26
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	168	2.397.493	0,69
				2.397.493	0,69
Kommunikationsdienstleister					
RAI Way	IT	EUR	639.963	3.404.603	0,98
				3.404.603	0,98
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 302.219.958)				344.954.855	99,70
Sonstige Aktiva und Passiva				1.026.155	0,30
Nettovermögen				345.981.010	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	86,27
Niederlande	NL	7,37
Schweiz	CH	3,14
Frankreich	FR	1,32
Österreich	AT	0,91
Irland	IE	0,69
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,30

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	57.690	137.147.539	1,32
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	8.705	65.873.989	0,63
ENEOS Holdings	JP	JPY	76.206	55.674.048	0,54
Modec	JP	JPY	7.531	23.537.488	0,23
			282.233.064	2,72	
Versorgungsunternehmen					
Kyushu Electric Power	JP	JPY	105.224	154.240.038	1,49
K&O Energy Group	JP	JPY	3.800	12.973.545	0,12
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.004	4.733.313	0,05
			171.946.896	1,66	
Rohstoffe					
Osaka Soda	JP	JPY	41.938	389.098.506	3,75
NOF	JP	JPY	142.601	302.454.266	2,91
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	34.130	209.907.623	2,02
C Uyemura & Co	JP	JPY	17.342	179.817.267	1,73
Kansai Paint	JP	JPY	70.817	146.025.007	1,41
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	22.800	102.676.902	0,99
Tokyo Ohka Kogyo	JP	JPY	14.992	65.175.333	0,61
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	11.331	59.907.398	0,58
Okamoto Industries	JP	JPY	9.673	47.961.991	0,46
Toyo Gosei	JP	JPY	2.556	20.858.139	0,20
			1.521.882.432	14,66	
Industrie					
MISUMI Group	JP	JPY	149.787	386.079.866	3,72
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	78.762	313.254.900	3,02
Toyota Industries	JP	JPY	16.651	250.279.316	2,41
Kosaido Holdings	JP	JPY	262.196	191.361.641	1,84
Recruit Holdings	JP	JPY	16.305	111.483.583	1,07
SMC	JP	JPY	1.105	92.140.468	0,89
Kinden	JP	JPY	25.425	76.616.612	0,74
Toyo Tanso	JP	JPY	6.771	52.939.024	0,51
Rakusl	JP	JPY	55.341	49.804.264	0,48
Mitsubishi Electric	JP	JPY	16.512	45.648.059	0,44
TRYT	JP	JPY	70.472	43.592.989	0,42
AZ-COM MARUWA Holdings	JP	JPY	35.512	43.073.019	0,41
Sumitomo	JP	JPY	9.051	37.625.155	0,36
Techno Smart	JP	JPY	19.622	35.852.595	0,35
Management Solutions	JP	JPY	15.683	26.951.664	0,26
Tsugami	JP	JPY	15.891	21.723.449	0,21
CKD	JP	JPY	6.633	19.720.987	0,19
Hirano Tecseed/Kinzoku	JP	JPY	9.603	19.071.760	0,18
Nippon Road	JP	JPY	5.389	10.212.843	0,10
			1.827.432.194	17,60	
IT					
Keyence	JP	JPY	5.389	376.027.967	3,62
Riken Keiki	JP	JPY	90.370	350.626.096	3,38
Tokyo Electron	JP	JPY	9.534	331.873.705	3,20
Mitsui High-Tec	JP	JPY	40.763	290.246.754	2,80
Information Services International-Dentsu	JP	JPY	28.120	147.387.424	1,42
Maruwa Ceramic	JP	JPY	3.662	122.465.841	1,18
Renasas Electronics	JP	JPY	45.599	117.937.482	1,14
A&D HOLON Holdings	JP	JPY	34.821	96.154.291	0,93
giftee	JP	JPY	76.966	91.282.870	0,88
Shibaura Electronics	JP	JPY	13.956	85.408.286	0,82
Tokyo Seimitsu	JP	JPY	7.393	76.768.768	0,74
Enplas	JP	JPY	7.945	68.588.119	0,66
m-up Holdings	JP	JPY	65.290	68.385.241	0,66
Ibiden	JP	JPY	11.123	67.289.084	0,65
Rorze	JP	JPY	2.211	61.135.583	0,59
Simplex Holdings	JP	JPY	23.629	60.511.326	0,58
Lasertec	JP	JPY	1.589	54.583.403	0,53
SEMITEC	JP	JPY	30.538	54.406.371	0,52
RS Technologies	JP	JPY	16.651	52.538.960	0,51
Appier Group	JP	JPY	26.185	34.490.954	0,33
Plus Alpha Consulting	JP	JPY	16.582	33.470.100	0,32
VRAIN Solution	JP	JPY	8.084	32.640.821	0,31
Bengo4.Com	JP	JPY	8.705	25.266.710	0,24
Kamakura Shinsho	JP	JPY	42.421	22.666.002	0,22
GL Sciences	JP	JPY	3.316	9.306.548	0,09
			2.731.458.706	26,31	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Honda Motor	JP	JPY	183.226	329.647.210	3,18
Ryohin Keikaku	JP	JPY	114.551	292.088.757	2,81
Sony	JP	JPY	15.960	208.405.535	2,01
Central Automotive Products	JP	JPY	31.989	185.042.077	1,78
Nojima	JP	JPY	96.795	182.518.920	1,76
Yonex	JP	JPY	136.176	171.648.796	1,65
Descente	JP	JPY	39.036	139.237.259	1,34
Sumitomo Forestry	JP	JPY	24.803	120.925.549	1,16
Inforich	JP	JPY	30.745	119.653.378	1,15
Sanrio	JP	JPY	24.665	65.792.477	0,63
TokyoTokai	JP	JPY	14.992	65.280.533	0,63
Fuji Media Holdings	JP	JPY	31.229	58.653.056	0,57
Proto	JP	JPY	41.178	57.628.352	0,56
Airtrip	JP	JPY	38.414	54.605.035	0,53
Geo Holdings	JP	JPY	25.494	50.634.149	0,49
Tamron	JP	JPY	4.353	32.034.494	0,31

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens	
Chikaranomoto Holdings	JP	JPY	17.894	30.387.957	0,29	
Square Enix Holdings	JP	JPY	3.247	18.554.333	0,18	
IDOM	JP	JPY	10.433	14.584.250	0,14	
Stanley Electric	JP	JPY	4.214	11.793.793	0,11	
Fujiibo Holdings	JP	JPY	2.349	9.805.281	0,09	
			2.218.921.191	21,38		
Basiskonsumgüter						
Kotobuki Spirits	JP	JPY	106.675	173.698.800	1,67	
Rohto Pharmaceutical	JP	JPY	26.254	80.972.505	0,78	
Transaction	JP	JPY	17.342	31.047.195	0,30	
			285.718.500	2,75		
Gesundheitswesen						
Sunwels	JP	JPY	20.174	44.617.921	0,43	
GNI Group	JP	JPY	2.833	7.044.358	0,07	
			51.662.279	0,50		
Finanzunternehmen						
Mizuho Financial Group	JP	JPY	125.813	384.300.911	3,70	
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	23.629	212.049.733	2,04	
Sompo Holdings	JP	JPY	46.843	146.145.604	1,41	
Credit Saison	JP	JPY	35.305	103.149.483	0,99	
LIFENET INSURANCE	JP	JPY	31.298	43.748.769	0,42	
ORIX	JP	JPY	13.265	42.962.278	0,41	
Integral	JP	JPY	7.185	23.439.450	0,23	
M&A Research Institute Holdings	JP	JPY	1.589	7.981.664	0,08	
			963.777.892	9,28		
Immobilien						
Sumitomo Realty & Development	JP	JPY	23.007	126.198.914	1,22	
Tokyo Tatemono	JP	JPY	25.563	67.273.724	0,65	
Arealink	JP	JPY	1.589	4.938.365	0,05	
			198.411.003	1,91		
Kommunikationsdienstleister						
Daiichikoshho	JP	JPY	12.436	22.927.808	0,22	
			22.927.808	0,22		
Bruchteile						
				1	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 9.364.112.317)					10.276.371.966	99,00
Zugrunde liegendes Engagement						
					% des Netto- vermö- gens	
			Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens	
Devisenterminkontrakte						
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)						
			Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00613370 16/05/2024	1.287.118.139	39.499.544	0,38
			Kauf JPY verkauft EUR zu 164,31729912 16/05/2024	57.300.581	(1.268.382)	(0,01)
				38.231.162	0,37	
Sonstige Aktiva und Passiva						
				66.017.285	0,63	
Nettovermögen					10.380.620.413	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	99,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,00

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Inpex	JP	JPY	1.392.088	3.309.435.992	1,47
Cosmo Energy Holdings	JP	JPY	393.410	2.976.968.244	1,32
Iwatani	JP	JPY	207.173	1.858.405.529	0,83
				8.144.809.765	3,62
Versorgungsunternehmen					
Kansai Electric Power Co	JP	JPY	2.772.512	6.549.774.031	2,91
West Holdings	JP	JPY	683.532	1.809.459.853	0,81
				8.359.233.884	3,72
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	1.042.147	6.409.378.457	2,85
Taiheiyō Cement	JP	JPY	1.304.852	4.718.551.120	2,10
NOF	JP	JPY	699.882	1.484.433.810	0,66
Sumitomo Bakelite	JP	JPY	301.089	1.359.209.817	0,60
Sumitomo Metal Mining	JP	JPY	241.469	1.276.687.041	0,57
Kansai Paint	JP	JPY	441.165	909.683.567	0,40
				16.157.943.812	7,19
Industrie					
ITOCHU	JP	JPY	1.249.719	8.923.345.458	3,97
Hitachi	JP	JPY	492.310	7.193.842.784	3,20
Toyota Industries	JP	JPY	427.806	6.430.431.783	2,86
Kajima	JP	JPY	1.820.791	5.519.371.021	2,46
Makita	JP	JPY	1.031.479	4.733.283.129	2,11
Mitsui	JP	JPY	618.429	4.724.675.710	2,10
Mitsubishi	JP	JPY	896.288	3.244.289.427	1,44
THK	JP	JPY	738.266	2.551.779.344	1,14
Obayashi	JP	JPY	1.298.073	2.287.947.190	1,02
Harmonic Drive Systems	JP	JPY	547.444	2.177.299.484	0,97
AGC	JP	JPY	370.280	2.161.144.213	0,96
Kyushu Railway	JP	JPY	512.051	1.736.940.296	0,77
Keisei Electric Railway	JP	JPY	279.953	1.648.314.230	0,73
NIPPON EXPRESS HOLDINGS	JP	JPY	199.696	1.611.866.287	0,72
Penta-Ocean Construction	JP	JPY	2.029.061	1.608.108.724	0,72
NGK Insulators	JP	JPY	580.244	1.249.309.202	0,56
Sanwa Holdings	JP	JPY	376.062	973.071.412	0,43
Seino Holdings	JP	JPY	329.204	696.416.078	0,31
Sumitomo Denetsu	JP	JPY	194.212	689.575.612	0,31
Nabtesco	JP	JPY	177.064	462.350.504	0,21
				60.623.361.888	26,98
IT					
Tokyo Electron	JP	JPY	196.406	6.836.497.945	3,04
Keyence	JP	JPY	75.970	5.300.956.242	2,36
NEC	JP	JPY	406.570	4.666.843.584	2,08
Murata Manufacturing	JP	JPY	1.089.902	3.166.349.319	1,41
Taiyo Yuden	JP	JPY	800.977	2.977.333.914	1,32
Mitsui High-Tec	JP	JPY	338.277	2.408.645.713	1,07
Ulvac	JP	JPY	161.611	1.534.409.300	0,68
Enplas	JP	JPY	154.632	1.334.862.563	0,59
Ibiden	JP	JPY	219.237	1.326.226.415	0,59
Kaga Electronics	JP	JPY	99.898	623.326.621	0,28
				30.175.451.616	13,43
Nicht-Basiskonsumgüter					
Sumitomo Forestry	JP	JPY	1.342.040	6.542.965.769	2,91
Honda Motor	JP	JPY	3.315.269	5.964.587.607	2,65
Sony	JP	JPY	447.047	5.837.630.161	2,60
Toyota Motor	JP	JPY	1.523.092	5.471.791.707	2,43
Ryohin Keikaku	JP	JPY	1.525.185	3.889.006.554	1,73
Suzuki Motor	JP	JPY	1.743.724	3.214.094.391	1,43
Sumitomo Electric Industries	JP	JPY	1.009.047	2.464.946.145	1,10
Toyo Tire & Rubber	JP	JPY	678.148	2.027.118.231	0,90
Descente	JP	JPY	518.332	1.848.845.153	0,82
ABC-Mart	JP	JPY	424.117	1.336.495.733	0,59
Nojima	JP	JPY	677.849	1.278.169.644	0,57
Shimamura	JP	JPY	124.025	966.351.131	0,43
				40.842.002.226	18,17
Basiskonsumgüter					
Asahi Group Holdings	JP	JPY	489.918	2.647.353.273	1,18
Daikokutenbussan	JP	JPY	156.427	1.263.562.845	0,56
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	325.715	1.005.253.686	0,45
				4.916.169.804	2,19
Gesundheitswesen					
Shionogi	JP	JPY	399.790	2.948.342.999	1,31
Sawai Group Holdings	JP	JPY	208.868	1.228.991.007	0,55
Nippon Shinyaku	JP	JPY	240.772	1.051.303.566	0,47
				5.228.637.572	2,33
Finanzunternehmen					
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	6.051.590	9.546.126.869	4,25
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	1.021.808	9.169.946.910	4,08
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	1.137.359	5.668.149.723	2,52
Sompo Holdings	JP	JPY	1.136.661	3.546.277.469	1,58
ORIX	JP	JPY	801.575	2.596.066.560	1,16

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
T&D Holdings	JP	JPY	982.428	2.531.803.959	1,13
Concordia Financial Group	JP	JPY	1.646.020	1.402.573.413	0,62
				34.460.944.903	15,33
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	1.874.329	5.443.108.308	2,42
				5.443.108.308	2,42
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	863.089	3.785.359.136	1,68
SoftBank Group	JP	JPY	192.518	1.513.616.242	0,67
Avex	JP	JPY	558.012	725.100.004	0,32
				6.024.075.382	2,68
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 178.530.270.560)				220.375.739.158	98,07

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00613333 16/05/2024	8.101.131.049	248.101.375	0,11
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00616895 16/05/2024	257.531.765	9.428.451	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00605545 16/05/2024	267.725.779	4.695.636	0,00
Kauf JPY verkauft EUR zu 164,31730001 16/05/2024	406.464.447	(8.997.330)	(0,00)
		253.228.132	0,11
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	13.940.094.829	419.553.398	0,19
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00647520 16/05/2024	475.645.496	8.459.470	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 154,23213013 16/05/2024	439.198.057	(8.242.639)	(0,00)
		419.770.229	0,19
A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	7.629.479	229.623	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,76066667 16/05/2024	235.773	(5.132)	(0,00)
		224.491	0,00
B-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	124.284.205	3.740.567	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00656143 16/05/2024	34.809.485	1.090.893	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00644482 16/05/2024	24.639.940	320.568	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00646709 16/05/2024	17.612.254	290.780	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648265 16/05/2024	11.492.208	217.854	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00648012 16/05/2024	10.601.653	196.753	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00638604 16/05/2024	8.831.769	33.298	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,90835700 16/05/2024	7.749.075	(161.393)	(0,00)
		5.729.320	0,00
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00614056 16/05/2024	2.849.382.050	90.725.904	0,04
		90.725.904	0,04
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00613333 16/05/2024	1.914.849.256	58.643.260	0,03
		58.643.260	0,03
Y-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	9.678.603.836	291.295.803	0,13
Kauf JPY verkauft USD zu 154,01713999 16/05/2024	351.899.152	(7.085.579)	(0,00)
		284.210.224	0,13
Sonstige Aktiva und Passiva			3.233.253.810 1,43
Nettovermögen			224.721.524.528 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	98,07
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,93

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Lundin Gold	CA	CAD	967.252	13.453.510	3,49
Vale ADR	BR	USD	584.068	7.111.022	1,84
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	118.255	5.912.764	1,53
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	262.796	3.405.747	0,88
Ternium ADR	LU	USD	72.173	3.056.516	0,79
			32.939.559	8,53	
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B) ADR	MX	USD	11.774	4.122.054	1,07
Copa Holdings (A)	PA	USD	25.485	2.480.169	0,64
			6.602.223	1,71	
Nicht-Basiskonsumgüter					
MercadoLibre	UY	USD	6.723	9.862.823	2,56
Ayfa	BR	USD	268.527	4.758.302	1,23
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	206.565	2.267.053	0,59
			16.888.178	4,38	
Finanzunternehmen					
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	792.077	8.712.843	2,26
Patria Investments	KY	USD	471.680	6.410.134	1,66
Vinci Partners Investments	BR	USD	487.021	5.259.822	1,36
			20.382.799	5,28	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	169	3.334.402	0,86
			3.334.402	0,86	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	4.553.250	36.837.910	9,54
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	1.706.775	15.858.962	4,11
			52.696.872	13,65	
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	229.625	3.609.105	0,94
			3.609.105	0,94	
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	4.306.084	26.667.221	6,91
Suzano	BR	BRL	629.213	7.078.758	1,83
GCC	MX	MXN	521.091	6.091.170	1,58
Vale	BR	BRL	444.965	5.421.871	1,40
			45.259.020	11,73	
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	727.166	13.313.454	3,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	1.129.177	10.712.320	2,78
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	2.929.326	7.728.257	2,00
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	185.880	6.575.470	1,70
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	2.343.772	4.870.693	1,26
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	3.430.992	4.771.065	1,24
GMexico Transportes	MX	MXN	1.259.121	2.693.137	0,70
			50.664.396	13,13	
IT					
TOTVS	BR	BRL	1.171.017	6.314.540	1,64
			6.314.540	1,64	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Direcional Engenharia (A)	BR	BRL	1.257.931	5.699.649	1,48
			5.699.649	1,48	
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	4.932.126	18.957.602	4,91
Gruma (B)	MX	MXN	410.565	8.216.101	2,13
Arca Continental	MX	MXN	626.736	6.145.276	1,59
Becle S.A.B. de C.V.	MX	MXN	1.804.492	3.672.518	0,95
SLC Agrícola	BR	BRL	817.650	3.011.491	0,78
			40.002.988	10,36	
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	10.051.956	7.299.641	1,89
			7.299.641	1,89	
Finanzunternehmen					
Itau Unibanco Holding (Bevorzugt)	BR	BRL	3.591.244	22.077.236	5,72
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	1.898.771	19.095.053	4,95
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	7.168.988	14.759.723	3,82
Banco BTG Pactual	BR	BRL	1.383.298	8.947.344	2,32
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	694.028	6.270.421	1,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	ES	EUR	524.443	5.701.476	1,48
Bolsa Mexicana de Valores	MX	MXN	1.355.650	2.582.721	0,67
			79.433.974	20,58	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	892.831	3.224.642	0,84
				3.224.642	0,84
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	2.307.248	7.811.589	2,02
				7.811.589	2,02
Bruchteile					
					(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 341.160.313)					
				382.163.575	99,02
Sonstige Aktiva und Passiva					
				3.789.129	0,98
Nettovermögen					
				385.952.704	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	51,47
Mexiko	MX	33,07
Kanada	CA	5,90
Uruguay	UY	3,14
Kaimaninseln	KY	1,66
Spanien	ES	1,48
Irland	IE	0,86
Luxemburg	LU	0,79
Panama	PA	0,64
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,98

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (SEK)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TORM	GB	DKK	641.557	243.794.940	5,34
Subsea 7	GB	NOK	1.013.074	180.991.172	3,97
Okeanis Eco Tankers	GR	NOK	490.052	167.618.788	3,67
BW Energy	BM	NOK	4.049.163	116.820.668	2,56
Neste	FI	EUR	336.003	84.182.994	1,84
Aker Solutions	NO	NOK	1.552.634	64.805.613	1,42
TGS Nopec Geophysical	NO	NOK	456.654	57.588.506	1,26
				915.802.681	20,06

Versorgungsunternehmen					
Fortum	FI	EUR	495.065	71.956.439	1,58
				71.956.439	1,58

Rohstoffe					
Stora Enso (FI)	FI	EUR	836.601	123.267.589	2,70
Lundin Mining	CA	SEK	948.332	123.232.898	2,70
Norsk Hydro	NO	NOK	1.582.354	108.089.699	2,37
Alleima	SE	SEK	1.300.424	89.280.610	1,96
Yara International	NO	NOK	239.581	75.414.966	1,65
Elkem	NO	NOK	2.304.023	44.589.034	0,98
				563.874.796	12,35

Industrie					
Stolt-Nielsen	GB	NOK	552.872	260.363.225	5,70
Securitas (B)	SE	SEK	1.146.264	127.112.367	2,78
Konecranes	FI	EUR	178.182	103.593.203	2,27
Beijer Alma (B)	SE	SEK	308.167	64.391.495	1,41
Inwido	SE	SEK	373.692	50.828.278	1,11
Eitel	SE	SEK	7.055.682	46.334.664	1,02
Solar (B)	DK	DKK	84.755	43.761.414	0,96
Alimak Group	SE	SEK	299.319	30.556.579	0,67
Intrum	SE	SEK	704.395	18.334.838	0,40
				745.276.063	16,33

IT					
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	3.397.537	190.054.482	4,16
TietoEVRY	FI	EUR	260.080	54.168.570	1,19
				244.223.052	5,35

Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv SDR	SE	SEK	103.066	133.767.094	2,93
Lindex Group	FI	EUR	3.376.462	114.365.354	2,51
GN Store Nord	DK	DKK	372.567	111.783.951	2,45
Clas Ohlson (B)	SE	SEK	723.437	96.455.855	2,11
Schibsted (B)	NO	NOK	239.859	74.004.315	1,62
Bygghem Group	SE	SEK	1.701.425	57.999.366	1,27
Nokia Renkaat	FI	EUR	487.787	46.960.301	1,03
Acadamedia	SE	SEK	812.658	40.914.892	0,90
MEKO	SE	SEK	235.465	26.380.792	0,58
Nobia	SE	SEK	2.391.597	10.727.413	0,24
				713.359.333	15,63

Basiskonsumgüter					
Mowi	NO	NOK	373.228	72.507.164	1,59
Scandi Standard	SE	SEK	915.621	69.876.990	1,53
Austevoll Seafood	NO	NOK	362.310	32.023.080	0,70
Anora Group	FI	EUR	540.408	31.691.592	0,69
				206.098.826	4,52

Finanzunternehmen					
Swedbank (A)	SE	SEK	1.064.886	225.050.877	4,93
Sampo (A)	FI	EUR	337.991	150.473.582	3,30
Storebrand (A)	NO	NOK	1.108.165	117.447.444	2,57
Skandinaviska Enskilda Banken (A)	SE	SEK	461.319	66.694.502	1,46
Mandatum	FI	EUR	1.169.412	59.750.732	1,31
VEF	SE	SEK	26.256.047	59.695.092	1,31
				679.112.229	14,88

Kommunikationsdienstleister					
Telenor	NO	NOK	1.132.431	143.596.459	3,15
Tele2 (B)	SE	SEK	1.298.439	133.199.716	2,92
Millicom International Cellular SDR	LU	SEK	478.844	108.154.100	2,37
				384.950.275	8,43

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter					
Nobia	SE	SEK	7.174.791	32.839.018	0,72
				32.839.018	0,72

Nicht börsennotiert

Energie					
OW Bunker*	DK	DKK	461.775	7	0,00
				7	0,00

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten SEK 4.045.266.387)	4.557.492.721	99,84

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	Zugrunde liegendes Engagement SEK	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) SEK	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09250618 16/05/2024	140.812.219	2.229.812	0,05
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99620600 16/05/2024	43.896.193	223.479	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99967900 16/05/2024	4.043.635	34.755	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09187950 16/05/2024	2.966.930	26.565	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09199116 16/05/2024	2.095.853	21.336	0,00
Kauf SEK verkauft USD zu 10,85246479 16/05/2024	1.974.432	(23.159)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,54442700 16/05/2024	12.063.727	(229.091)	(0,01)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,54286600 16/05/2024	27.388.696	(459.189)	(0,01)
		1.824.508	0,04

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08663360 16/05/2024	11.091.540	189.128	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,99620600 16/05/2024	4.538.521	23.106	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08606305 16/05/2024	1.193.311	12.355	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08552200 16/05/2024	291.153	1.165	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08564328 16/05/2024	156.463	849	0,00
Kauf SEK verkauft NOK zu 0,98900601 16/05/2024	513.024	(1.115)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,56803691 16/05/2024	300.696	(1.201)	(0,00)
Kauf SEK verkauft EUR zu 11,62758667 16/05/2024	140.876	(1.345)	(0,00)
Kauf SEK verkauft DKK zu 1,54442700 16/05/2024	1.100.767	(20.904)	(0,00)
		202.058	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	5.123.154	0,13
-----------------------------	-----------	------

Nettovermögen	4.564.642.421	100,00
----------------------	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweden	SE	34,41
Finnland	FI	18,41
Norwegen	NO	17,31
Vereinigtes Königreich	GB	15,01
Griechenland	GR	3,67
Dänemark	DK	3,41
Kanada	CA	2,70
Bermuda	BM	2,56
Luxemburg	LU	2,37
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,16

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Capitaland India Trust	SG	SGD	9.803.914	7.180.785	0,84
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	1.836.000	3.393.230	0,39
Pakuwon Jati	ID	IDR	108.212.600	2.673.143	0,31
China Overseas Grand Oceans Group	HK	HKD	9.266.000	1.992.143	0,23
				15.239.301	1,77
Aktienanleihen					
JPM (China Oilfield Services (A)) ELN 06/08/2024	CN	USD	2.042.200	5.041.474	0,59
				5.041.474	0,59
Kommunikationsdienstleister					
IQIYI ADR	CN	USD	1.554.124	7.545.272	0,88
Dialog Axiata	LK	LKR	141.551.909	5.662.076	0,66
				13.207.348	1,54
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Gesundheitswesen					
TrivarX WTS 15/06/2025	AU	AUD	7.236.335	120.829	0,01
TrivarX WTS 15/06/2027	AU	AUD	2.469.167	41.229	0,00
				162.058	0,02
Aktienanleihen					
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	5.915.793	5.301.633	0,62
HSBC (Mobile World Investment (A)) ELN 24/04/2025	CN	USD	1.823.400	3.904.082	0,45
BNP (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	772.700	1.560.036	0,18
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	249.600	503.928	0,06
				11.269.679	1,31
Nicht börsennotiert					
Energie					
Ezion Holdings*	SG	SGD	57.353.600	421	0,00
				421	0,00
Rohstoffe					
Salt Lake Potash*	AU	AUD	31.389.226	204	0,00
China Metal Recycling Holdings*	HK	HKD	2.653.200	3	0,00
				207	0,00
Industrie					
Iyell*	JP	JPY	4.285	3.328.009	0,39
				3.328.009	0,39
IT					
Updater Service (A) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.136.700	2.352.525	0,27
Updater CDI*	US	AUD	786.425	586.903	0,07
Livelties*	AU	AUD	74.400.058	483	0,00
GetSwift Technologies*	CA	CAD	2.699.802	20	0,00
DBA Telecommunication Asia*	KY	HKD	15.956.000	20	0,00
				2.939.951	0,34
Nicht-Basiskonsumgüter					
Asoview*	JP	JPY	840	3.316.563	0,39
Yoriso*	JP	JPY	8.538	1.998.418	0,23
IFLIX*	MY	USD	7.120.415	320.419	0,04
Buddy Technologies*	AU	AUD	254.651.379	1.653	0,00
Buddy Technologies WTS 30/07/2024*	AU	AUD	10.153.775	66	0,00
				5.637.119	0,66
Gesundheitswesen					
Chime Biologistics 2,00% 31/01/2026*	CN	USD	5.000.000	4.927.500	0,57
Spiber*	JP	JPY	210.154	2.828.244	0,33
Chime Biologics*	CN	USD	4.041.238	1.210.351	0,14
China Animal Healthcare*	BM	HKD	16.849.000	22	0,00
Eden Biologics*	KY	TWD	4.041.238	1	0,00
				8.966.118	1,04
Finanzunternehmen					
Moneytree (C2) (Bevorzugt)*	JP	JPY	2.891.000	6.546.568	0,76
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	7.073.800	3.945.240	0,46
				10.491.808	1,22
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.230.175.872)					
				853.315.718	99,23

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	4.871.680	146.109	0,02
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65225750 16/05/2024	3.165.847	14.691	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	936.439	9.457	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	906.017	6.165	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	1.696.588	4.129	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727902 16/05/2024	660.419	3.132	0,00
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20952720 16/05/2024	183.186	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	218.144	(88)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	109.451	(156)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932927 16/05/2024	107.749	(182)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	3.987.919	(5.508)	(0,00)
		177.689	0,02
A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)			
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25835931 16/05/2024	51.458	74	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24544791 16/05/2024	1.794	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13785852 16/05/2024	2.428	(2)	(0,00)
		71	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			
		5.732.771	0,66
Nettovermögen			
		859.963.772	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	24,89
China	CN	21,55
Australien	AU	13,89
Korea	KR	8,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	7,63
Indonesien	ID	4,48
Taiwan-Gebiet	TW	4,41
Singapur	SG	2,58
Vietnam	VN	2,34
Irland	IE	2,04
Thailand	TH	1,63
USA	US	1,62
Indien	IN	1,25
Malaysia	MY	1,18
Sri Lanka	LK	1,09
Neuseeland	NZ	0,05
Kaimaninseln	KY	0,00
Bermuda	BM	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,77

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
AIA Group (HSBC)	HKD	34.420.783	737.523	0,09
			737.523	0,09

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	15.000	53.394	1,12
				53.394	1,12
Rohstoffe					
Zijin Mining Group (H)	CN	HKD	72.000	157.774	3,31
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	401	2.861	0,06
				160.635	3,37
Industrie					
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	34.400	96.532	2,03
Weichai Power (A)	CN	CNY	32.500	77.984	1,64
Weichai Power (H)	CN	HKD	30.000	61.577	1,29
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	2.000	55.914	1,17
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	146.000	50.593	1,06
Beijing New Building Materials (A)	CN	CNY	10.400	46.976	0,99
Sinoseal Holding	CN	CNY	8.900	43.299	0,91
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	4.923	42.092	0,88
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	4.800	39.391	0,83
NARI Technology (A)	CN	CNY	10.200	33.036	0,69
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	1.634	24.186	0,51
				571.580	11,99
IT					
Tencent Holdings	CN	HKD	10.700	472.215	9,91
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.000	96.332	2,02
Lotes	TW	TWD	2.000	88.022	1,85
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	3.200	81.863	1,72
ASMPT	HK	HKD	6.300	78.740	1,65
Wiwynn	TW	TWD	1.000	71.938	1,51
Shenzhen Transsion Holdings (A)	CN	CNY	2.908	57.732	1,21
SK Hynix	KR	KRW	430	53.605	1,12
Samsung Electronics	KR	KRW	850	47.490	1,00
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	11.200	45.052	0,95
Unimicron Technology	TW	TWD	8.000	44.497	0,93
Compeq Manufacturing	TW	TWD	15.000	35.453	0,74
Electric Connector Technology	CN	CNY	5.500	32.363	0,68
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	72	9.997	0,21
				1.215.299	25,50
Nicht-Basiskonsumgüter					
PDD Holdings ADR	IE	USD	1.772	222.227	4,66
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	20.000	187.166	3,93
ANTA Sports Products	CN	HKD	10.000	113.762	2,39
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	1.334	105.066	2,20
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10.600	102.030	2,14
NetEase	CN	HKD	4.500	85.052	1,78
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	4.966	76.029	1,60
Haier Smart Home	CN	CNY	17.800	74.159	1,56
Meituan (B)	CN	HKD	5.200	71.671	1,50
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	3.539	63.560	1,33
Haier Smart Home	CN	HKD	12.400	46.172	0,97
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	1.717	39.182	0,82
MINISO Group Holding	CN	HKD	6.400	36.608	0,77
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	537	31.462	0,66
Tongcheng Travel Holdings	CN	HKD	11.600	30.616	0,64
NetEase ADR	CN	USD	198	18.656	0,39
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	235	17.569	0,37
Trip.com Group ADR	CN	USD	348	16.965	0,36
				1.337.952	28,07
Basiskonsumgüter					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	3.300	119.063	2,50
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	500	117.402	2,46
Giant Biogene Holding	CN	HKD	7.800	47.680	1,00
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7.000	14.576	0,31
				298.721	6,27
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	48.000	106.300	2,23
Innovent Biologics	CN	HKD	17.500	85.069	1,78
Asymchem Laboratories (H)	CN	HKD	2.900	23.670	0,50
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	1.400	15.934	0,33
				230.973	4,85
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	37.100	175.264	3,68
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	29.100	91.970	1,93
Ping An Insurance Group (H)	CN	HKD	16.000	72.703	1,53
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	15.000	65.349	1,37
China Construction Bank (H)	CN	HKD	76.000	49.286	1,03
East Money Information (A)	CN	CNY	9.860	17.723	0,37
				472.295	9,91
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	4.756	72.386	1,52
				72.386	1,52

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	6.520	0,14
				6.520	0,14
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	88.370	79.196	1,66
				79.196	1,66
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	2.650	130.409	2,74
				130.409	2,74
Aktienanleihen					
UBS (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	4.464	31.844	0,67
				31.844	0,67
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Luckin Coffee ADR	CN	USD	600	12.132	0,25
				12.132	0,25
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.452.520)				4.673.334	98,06

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
	(32)	(0,00)
	(1.399)	(0,03)
	(1.431)	(0,03)

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35898898 16/05/2024	11.626	(32)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	296.312	(1.399)	(0,03)
		(1.431)	(0,03)

Sonstige Aktiva und Passiva	94.016	1,97
Nettovermögen	4.765.919	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	81,16
Taiwan-Gebiet	TW	7,26
Irland	IE	4,80
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,71
Korea	KR	2,12
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,94

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82777005 16/05/2024	136.782	182	0,00
Kauf KRW verkauft USD zu 1377,56995699 16/05/2024	147.512	(518)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514904 16/05/2024	149.562	(548)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024	468.488	(669)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663500 16/05/2024	323.499	(735)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,38800095 16/05/2024	168.291	(1.021)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024	2.702.647	(1.085)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123950 16/05/2024	282.956	(1.258)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417110 16/05/2024	353.219	(1.617)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	4.494.573	(6.208)	(0,00)
	43.474	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva	94.395.539	3,30	
Nettovermögen	2.865.685.799	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	25,86
Indien	IN	18,40
Taiwan-Gebiet	TW	13,91
Korea	KR	12,14
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	11,74
Thailand	TH	4,49
Philippinen	PH	2,60
Irland	IE	2,52
Singapur	SG	2,21
USA	US	1,25
Indonesien	ID	1,09
Vietnam	VN	0,49
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,30

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Thai Oil (F)	TH	THB	3.441.400	5.042.328	0,49
				5.042.328	0,49
Versorgungsunternehmen					
ACEN	PH	PHP	29.404.200	2.112.352	0,20
				2.112.352	0,20
Rohstoffe					
CMOC Group	CN	HKD	6.216.000	5.859.617	0,57
Shandong Sinocera Functional Material	CN	CNY	1.893.338	5.057.697	0,49
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.905.768	3.841.559	0,37
Avia Avian	ID	IDR	36.006.500	1.129.490	0,11
Shanghai Titan Scientific (A)	CN	CNY	167.681	664.684	0,06
				16.553.047	1,60
Industrie					
Technronic Industries	HK	HKD	1.162.000	16.151.743	1,56
Tuhu Car	CN	HKD	2.026.600	5.913.593	0,57
Milkyway Chemical Supply Chain Service (A)	CN	CNY	737.744	5.561.722	0,54
Havells India	IN	INR	256.801	5.113.508	0,49
Estun Automation (A)	CN	CNY	1.303.175	2.891.749	0,28
				35.632.315	3,45
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.014.000	96.669.144	9,36
Samsung Electronics	KR	KRW	1.346.346	75.221.887	7,28
Tencent Holdings	CN	HKD	1.324.800	58.466.360	5,66
SK Hynix	KR	KRW	192.833	24.039.166	2,33
Yageo	TW	TWD	1.184.000	22.653.843	2,19
Infosys	IN	INR	1.144.175	19.361.385	1,87
Nanya Technology	TW	TWD	6.842.000	13.847.102	1,34
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	125.892	8.308.872	0,80
NAVER	KR	KRW	61.711	8.193.510	0,79
Alchip Technologies	TW	TWD	68.000	6.461.999	0,63
Maxscend Microelectronics	CN	CNY	491.181	6.133.828	0,59
Suzhou Maxwell Technologies (A)	CN	CNY	200.585	3.164.779	0,31
MediaTek	TW	TWD	99.000	2.994.885	0,29
OPT Machine Vision Tech (A)	CN	CNY	74.187	770.888	0,07
				346.287.648	33,52
Nicht-Basiskonsumgüter					
ANTA Sports Products	CN	HKD	3.362.000	38.246.767	3,70
Galaxy Entertainment Group	HK	HKD	3.656.000	16.466.781	1,59
NetEase	CN	HKD	502.100	9.489.946	0,92
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	4.201.500	7.679.693	0,74
Eicher Motors	IN	INR	134.375	7.402.558	0,72
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	626.196	5.860.116	0,57
China Tourism Group Duty Free (H)	CN	HKD	651.500	5.762.364	0,56
Samsonite International	US	HKD	1.246.800	4.402.475	0,43
NetEase ADR	CN	USD	43.065	4.057.584	0,39
Trip.com Group ADR	CN	USD	56.798	2.768.903	0,27
				102.137.187	9,89
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	17.534.800	27.150.589	2,63
Thai Beverage	TH	SGD	49.903.800	18.087.237	1,75
China Mengniu Dairy	CN	HKD	7.223.000	15.040.734	1,46
Amorepacific	KR	KRW	67.341	8.232.866	0,80
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	267.757	1.234.111	0,12
				69.745.537	6,75
Gesundheitswesen					
Innovent Biologics	CN	HKD	1.815.500	8.825.330	0,85
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	2.083.000	8.616.448	0,83
Medlive Technology	CN	HKD	2.225.000	2.351.712	0,23
WuXi AppTec (H)	CN	HKD	349.800	1.576.421	0,15
				21.369.911	2,07
Finanzunternehmen					
ICICI Bank	IN	INR	5.543.994	76.440.411	7,40
AIA Group	HK	HKD	5.921.200	43.519.473	4,21
HDFC Bank	IN	INR	1.335.087	24.308.714	2,35
DBS Group Holdings	SG	SGD	899.030	22.954.745	2,22
Axis Bank	IN	INR	1.638.683	22.876.426	2,21
Hong Kong Exchanges and Clearing	HK	HKD	600.900	19.178.599	1,86
Bank Of The Philippine Islands	PH	PHP	7.786.750	17.186.021	1,66
Bank Central Asia	ID	IDR	16.524.100	9.950.574	0,96
Hana Financial Group	KR	KRW	211.274	8.944.360	0,87
BDO Unibank	PH	PHP	2.933.960	7.526.816	0,73
Aditya Birla Capital	IN	INR	2.333.033	6.463.949	0,63
Shriram Finance	IN	INR	206.500	6.308.384	0,61
Asia Commercial Bank	VN	VND	4.758.700	5.041.274	0,49
HDFC Life Insurance	IN	INR	552.007	3.858.262	0,37
				274.558.008	26,57

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
Sun Hung Kai Properties	HK	HKD	1.594.000	14.759.026	1,43
KE Holdings ADR	CN	USD	828.209	12.605.341	1,22
China Resources Land	HK	HKD	2.942.500	10.626.027	1,03
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	1.135.903	4.886.476	0,47
				42.876.870	4,15

Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.317	26.021.022	2,52
				26.021.022	2,52

Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	2.572.359	11.874.937	1,15
UBS (Estun Automation (A)) ELN 07/03/2025	CN	USD	489.590	1.088.120	0,11
				12.963.057	1,25

Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	851.981	13.492.176	1,31
				13.492.176	1,31

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	281.550	13.855.336	1,34
				13.855.336	1,34

Aktienanleihen					
BNP (Centre Testing Intl Group (A)) ELN 25/08/2025	CN	USD	2.480.990	4.299.696	0,42
UBS (Opt Machine Vision Tech (A)) ELN 20/02/2025	CN	USD	227.772	2.370.555	0,23
HSBC (Shandong SNCR MTRL (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	594.595	1.590.861	0,15
HSBC (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 07/06/2024	CN	USD	879.970	1.525.038	0,15
JPM (Shanghai Titan Science (A)) ELN 15/04/2025	CN	USD	338.894	1.345.494	0,13
UBS (Centre Testing Intl Grp (A)) ELN 11/09/2025	CN	USD	571.500	990.442	0,10
CITI (Shanghai Titan Sci. (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	198.009	786.145	0,08
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 26/07/2024	CN	USD	273.900	474.684	0,05
JPM (Estun Automation (A)) ELN 31/10/2024	CN	USD	140.774	312.872	0,03
JPM (Shndng Sinocera fun mat (A)) ELN 24/06/2024	CN	USD	85.400	228.491	0,02
BNP (Shandong Sinocera Funct. (A)) ELN 20/09/2024	CN	USD	52.626	140.803	0,01
				14.065.081	1,36

Bruchteile (1) (0,00)

Anlagen insgesamt (Kosten USD 981.146.787) **996.711.874 96,47**

Sonstige Aktiva und Passiva 36.503.284 3,53

Nettovermögen **1.033.215.158 100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	25,49
Indien	IN	18,44
Taiwan-Gebiet	TW	13,80
Korea	KR	12,06
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	11,68
Thailand	TH	4,87
Philippinen	PH	2,60
Irland	IE	2,52
Singapur	SG	2,22
USA	US	1,23
Indonesien	ID	1,07
Vietnam	VN	0,49
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,53

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	14.900	52.954	1,04
				52.954	1,04
Industrie					
Kerry Logistics Network	HK	HKD	188.500	176.731	3,46
Sinotrans (H)	CN	HKD	233.000	111.915	2,19
Container Corp Of India	IN	INR	8.168	100.492	1,96
				389.138	7,61
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	17.000	409.411	8,00
SK Hynix	KR	KRW	1.838	229.131	4,48
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	2.235	147.510	2,88
Delta Electronics	TW	TWD	7.000	68.716	1,34
ASML Holding	NL	EUR	68	60.500	1,18
HCL Technologies	IN	INR	3.151	51.518	1,01
				966.786	18,90
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	137.000	285.280	5,58
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	43.392	199.997	3,91
Yifeng Pharmacy Chain	CN	CNY	28.500	172.380	3,37
Inner Mongolia Yili Industrial Group	CN	CNY	17.500	68.902	1,35
				726.559	14,21
Gesundheitswesen					
Hygeia Healthcare Holdings	CN	HKD	65.400	270.531	5,29
Medlive Technology	CN	HKD	120.000	126.834	2,48
Chularat Hospital (F)	TH	THB	1.330.300	104.031	2,03
Fortis Healthcare	IN	INR	13.289	69.852	1,37
Granules India	IN	INR	11.410	57.857	1,13
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	775	55.188	1,08
Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics (A)	CN	CNY	1.300	54.493	1,07
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	64.500	50.407	0,99
				789.193	15,43
Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	19.438	353.919	6,92
AIA Group	HK	HKD	38.000	279.291	5,46
Bank Central Asia	ID	IDR	373.000	224.615	4,39
Chailease Holding	TW	TWD	37.480	198.199	3,88
Axis Bank	IN	INR	13.723	191.577	3,75
ICICI Bank	IN	INR	10.571	145.753	2,85
Asia Commercial Bank	VN	VND	96.355	102.077	2,00
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	235.000	99.407	1,94
Home First Finance India	IN	INR	8.763	95.736	1,87
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	291.600	94.005	1,84
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	279.200	84.639	1,65
				1.869.218	36,55
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	2	47.026	0,92
				47.026	0,92
Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	19.900	91.866	1,80
				91.866	1,80
Kommunikationsdienstleister					
Bharti Airtel	IN	INR	4.595	72.768	1,42
				72.768	1,42
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	860	60.200	1,18
				60.200	1,18
Bruchteile					
				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.052.966)				5.065.705	99,04

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73640455 16/05/2024	1.614	6	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73496667 16/05/2024	1.541	2	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35899269 16/05/2024	1.692	(5)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633849 16/05/2024	50.061	(236)	(0,00)
		(233)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			49.091 0,96
Nettovermögen			5.114.563 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	28,06
Indien	IN	24,54
Taiwan-Gebiet	TW	13,22
Indonesien	ID	9,83
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	8,92
Korea	KR	4,48
Thailand	TH	3,02
USA	US	2,88
Vietnam	VN	2,00
Niederlande	NL	1,18
Irland	IE	0,92
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,96

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	9.237	192.626	3,58
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	5.771	179.986	3,35
NHPC	IN	INR	109.094	125.647	2,34
				498.259	9,27
Rohstoffe					
Avery Dennison	US	USD	792	171.642	3,19
Crown Holdings	US	USD	1.921	159.577	2,97
Graphic Packaging Holding	US	USD	5.330	139.326	2,59
C Uyemura & Co	JP	JPY	1.600	105.314	1,96
Bioceres Crop Solutions	AR	USD	2.727	32.751	0,61
				608.610	11,33
Industrie					
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	4.169	259.022	4,82
Xylem	US	USD	1.938	255.351	4,75
Kurita Water Industries	JP	JPY	4.800	191.189	3,56
ROCKWOOL International	DK	DKK	515	169.394	3,15
Verallia	US	USD	1.770	167.531	3,12
Epiroc (B)	SE	SEK	9.789	163.629	3,04
Energy Recovery	US	USD	10.391	154.410	2,87
AECOM	US	USD	1.265	117.860	2,19
Renewi	GB	GBP	11.811	83.210	1,55
Industrie De Nora	IT	EUR	3.418	46.161	0,86
TKH Group	NL	EUR	632	27.389	0,51
				1.635.146	30,43
IT					
Applied Materials	US	USD	1.162	234.387	4,36
PTC	US	USD	1.321	233.751	4,35
Synopsys	US	USD	394	212.102	3,95
Microchip Technology	US	USD	1.598	148.422	2,76
ASM International (Niederlande)	NL	EUR	139	88.396	1,64
Trimble	US	USD	1.353	81.085	1,51
Sinbon Electronics	TW	TWD	8.000	69.021	1,28
AEM Holdings	SG	SGD	15.300	26.366	0,49
				1.093.530	20,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	183	151.416	2,82
Starbucks	US	USD	1.441	127.673	2,38
Nike (B)	US	USD	1.361	126.587	2,36
Yum! Brands	US	USD	249	35.393	0,66
				441.069	8,21
Basiskonsumgüter					
Walmart	US	USD	2.989	177.517	3,30
Colgate-Palmolive	US	USD	1.221	111.795	2,08
Danone	FR	EUR	1.778	111.437	2,07
Bakkafrost	FO	NOK	1.434	87.851	1,63
Mowi	NO	NOK	3.329	58.856	1,10
L'Oreal	FR	EUR	103	48.384	0,90
				595.840	11,09
Finanzunternehmen					
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	262.400	110.997	2,07
				110.997	2,07
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	102.746	1,91
				102.746	1,91
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	10.600	166.604	3,10
				166.604	3,10
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3.282	142.896	2,66
				142.896	2,66
Basiskonsumgüter					
Origin Enterprises	IE	EUR	11.465	41.037	0,76
				41.037	0,76
Bruchteile				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 4.901.006)				5.436.732	101,17

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024	54.485	(257)	(0,00)
		(257)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(62.728)	(1,17)
Nettovermögen		5.373.747	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	49,40
Frankreich	FR	9,14
Niederlande	NL	6,97
Japan	JP	5,52
Irland	IE	5,33
Vereinigtes Königreich	GB	5,13
Dänemark	DK	3,15
Brasilien	BR	3,10
Schweden	SE	3,04
Indien	IN	2,34
Indonesien	ID	2,07
Färöer-Inseln	FO	1,63
Taiwan-Gebiet	TW	1,28
Norwegen	NO	1,10
Italien	IT	0,86
Argentinien	AR	0,61
Singapur	SG	0,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(1,17)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Yantai Jereh Oilfield Services Group (A)	CN	CNY	13.600	59.855	1,61
				59.855	1,61
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	58.900	209.660	5,63
Shenzhen Gas (A)	CN	CNY	20.600	21.292	0,57
				230.952	6,20
Rohstoffe					
CMOC Group	CN	CNY	133.600	164.827	4,43
China Jushi (A)	CN	CNY	16.500	27.148	0,73
Guangdong Huate Gas	CN	CNY	1.520	10.843	0,29
				202.818	5,45
Industrie					
Weichai Power (A)	CN	CNY	52.300	125.494	3,37
Shenzhen Inovance Technology (A)	CN	CNY	13.800	113.250	3,04
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.160	88.344	2,37
NARI Technology (A)	CN	CNY	27.052	87.617	2,35
Huaming Power Equipment (A)	CN	CNY	27.800	78.011	2,10
Hangzhou Honghua Digital Technology	CN	CNY	2.909	43.058	1,16
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls (A)	CN	CNY	13.700	41.423	1,11
Pacific Basin Shipping	HK	HKD	111.000	38.464	1,03
Sinoseal Holding	CN	CNY	7.300	35.515	0,95
Beijing Sifang Automation	CN	CNY	14.800	32.456	0,87
Full Truck Alliance ADR	CN	USD	3.697	31.609	0,85
				715.241	19,21
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	4.000	96.332	2,59
Luxshare Precision Industry (A)	CN	CNY	21.200	85.278	2,29
Tencent Holdings	CN	HKD	1.600	70.612	1,90
Zhongji Innolight (A)	CN	CNY	2.700	69.072	1,85
Shenzhen Transsion Holdings (A)	CN	CNY	3.062	60.789	1,63
NAURA Technology Group	CN	CNY	1.100	48.272	1,30
Ningbo Yongxin Optics	CN	CNY	4.100	41.579	1,12
SK Hynix	KR	KRW	316	39.394	1,06
Samsung Electronics	KR	KRW	591	33.020	0,89
BOE Technology Group (A)	CN	CNY	47.300	28.432	0,76
Electric Connector Technology	CN	CNY	4.600	27.067	0,73
				599.847	16,11
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home	CN	CNY	26.200	109.155	2,93
Midea Group (A) (CN)	CN	CNY	10.600	102.030	2,74
Fuyao Glass Industry Group (A)	CN	CNY	10.400	71.518	1,92
PDD Holdings ADR	IE	USD	499	62.580	1,68
New Oriental Education & Technology Group ADR	CN	USD	794	62.535	1,68
Beijing Roborock Technology (A)	CN	CNY	870	50.971	1,37
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	2.208	33.804	0,91
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.600	29.578	0,79
Atour Lifestyle Holdings ADR	CN	USD	1.628	29.239	0,79
Miniso Group Holding ADR	CN	USD	508	11.593	0,31
MINISO Group Holding	CN	HKD	2.000	11.440	0,31
Trip.com Group ADR	CN	USD	136	6.630	0,18
				581.073	15,61
Basiskonsumgüter					
Shanxi Xinghuacun Fen Wine (A)	CN	CNY	2.400	86.591	2,33
Kweichow Moutai (A)	CN	CNY	300	70.441	1,89
Luzhou Laojiao (A)	CN	CNY	2.000	51.258	1,38
Giant Biogene Holding	CN	HKD	6.200	37.900	1,02
Wuliangye Yibin (A)	CN	CNY	1.800	37.303	1,00
Muyuan Foods (A)	CN	CNY	3.200	19.252	0,52
				302.745	8,13
Gesundheitswesen					
Hansoh Pharmaceutical Group	CN	HKD	34.000	75.296	2,02
Innovent Biologics	CN	HKD	15.000	72.917	1,96
Asymchem Laboratories Tianjin	CN	CNY	2.300	26.177	0,70
Acrobiosystems	CN	CNY	4.200	22.348	0,60
				196.738	5,28
Finanzunternehmen					
China Merchants Bank (A)	CN	CNY	35.000	165.343	4,44
Ping An Insurance Group (A) (China)	CN	CNY	20.200	114.989	3,09
Bank of Ningbo (A)	CN	CNY	28.400	89.758	2,41
Postal Savings Bank of China	CN	CNY	97.800	64.740	1,74
China Merchants Bank (H)	CN	HKD	9.000	39.210	1,05
East Money Information (A)	CN	CNY	20.244	36.387	0,98
China Construction Bank (A)	CN	CNY	23.700	23.279	0,63
Huatai Securities (A)	CN	CNY	8.000	15.163	0,41
				548.869	14,74
Immobilien					
KE Holdings ADR	CN	USD	2.531	38.522	1,03
China Merchants Shekou Index (A)	CN	CNY	30.900	36.142	0,97
				74.664	2,01

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Aktienanleihen					
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	82.000	73.487	1,97
				73.487	1,97
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Trip.com Group	CN	HKD	1.000	49.211	1,32
				49.211	1,32
Aktienanleihen					
BNP (Guangdong Huate Gas (A)) ELN 30/10/2024	CN	USD	5.739	40.939	1,10
JPM (Centre Testing Intl (A)) ELN 26/07/2024	CN	USD	12.000	20.797	0,56
				61.736	1,66
				3.697.236	99,29

Anlagen insgesamt (Kosten USD 3.941.413)

Zugrunde liegendes Engagement USD (Verlust) USD

Nicht realisierter Gewinn/ vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633859 16/05/2024	33.399	(158)	(0,00)
		(158)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

26.544 0,71

Nettovermögen

3.723.622 **100,00**

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	92,05
Taiwan-Gebiet	TW	2,59
Korea	KR	1,94
Irland	IE	1,68
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,03
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,71

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
SSE	GB	GBP	56.716	1.182.741	4,39
NextEra Energy	US	USD	14.413	971.076	3,61
NHPC	IN	INR	548.882	652.167	2,35
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	1.099.422	475.940	1,77
			3.261.924	12,11	
Rohstoffe					
C Uyemura & Co	JP	JPY	7.800	513.406	1,91
			513.406	1,91	
Industrie					
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	16.277	1.011.296	3,76
CSX	US	USD	29.663	993.117	3,69
Hitachi	JP	JPY	9.600	890.463	3,31
Owens Corning	US	USD	5.136	871.168	3,23
ROCKWOOL International	DK	DKK	2.572	845.985	3,14
Norfolk Southern	US	USD	3.451	803.669	2,98
Energy Recovery	US	USD	51.951	771.992	2,87
SWCC Holdings	JP	JPY	20.500	542.958	2,02
Siemens	DE	EUR	2.429	456.507	1,70
Industrie De Nora	IT	EUR	16.955	228.981	0,85
Array Technologies	US	USD	17.085	211.171	0,78
TKH Group	NL	EUR	3.142	136.163	0,51
			7.765.470	28,83	
IT					
Microsoft	US	USD	4.175	1.659.103	6,16
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	62.000	1.493.146	5,54
ASML Holding	NL	EUR	1.053	936.853	3,48
ANSYS	US	USD	2.797	917.975	3,41
Lam Research	US	USD	873	793.417	2,95
Analog Devices	US	USD	3.764	761.231	2,83
NXP Semiconductors	NL	USD	2.913	741.242	2,75
Keyence	JP	JPY	1.500	664.394	2,47
Palo Alto Networks	US	USD	1.957	574.262	2,13
Autodesk	US	USD	2.365	510.627	1,90
NVIDIA	US	USD	447	389.601	1,45
Sinbon Electronics	TW	TWD	38.000	327.848	1,22
Silergy	CN	TWD	24.000	320.220	1,19
Infineon Technologies	DE	EUR	8.405	293.836	1,09
Rubrik (A)	US	USD	493	16.762	0,06
			10.400.517	38,62	
Nicht-Basiskonsumgüter					
TopBuild	US	USD	924	377.630	1,40
Aptiv	IE	USD	3.526	250.275	0,93
			627.905	2,33	
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	4.001	815.804	3,03
			815.804	3,03	
Finanzunternehmen					
Axis Bank	IN	INR	48.173	672.507	2,50
			672.507	2,50	
Immobilien					
Equinix REIT	US	USD	700	496.713	1,84
			496.713	1,84	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	86	1.703.806	6,33
			1.703.806	6,33	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	142.900	884.968	3,29
			884.968	3,29	
Nicht börsennotiert					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	408	18.855	0,07
Gousto (M)*	GB	GBP	121	5.592	0,02
			24.447	0,09	
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 25.294.656)				27.165.466	100,87

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507083 16/05/2024	1.761	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633859 16/05/2024	53.084	(251)	(0,00)
		(248)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(234.288)	(0,87)
Nettovermögen		26.930.930	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	44,32
Niederlande	NL	10,49
Japan	JP	9,70
Irland	IE	7,26
Taiwan-Gebiet	TW	6,76
Indien	IN	4,84
Vereinigtes Königreich	GB	4,48
Mexiko	MX	3,29
Dänemark	DK	3,14
Deutschland	DE	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,77
China	CN	1,19
Italien	IT	0,85
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,87)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712455 16/05/2024	354.595	655	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	8.867	266	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931952 16/05/2024	31.883	218	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470556 16/05/2024	3.849	20	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524492 16/05/2024	4.705	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06861026 16/05/2024	4.169	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197211 16/05/2024	8.699	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	8.946	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663455 16/05/2024	5.880	(13)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281380 16/05/2024	8.898	(25)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514853 16/05/2024	7.270	(27)	(0,00)
	1.082	0,00	
Sonstige Aktiva und Passiva		1.242.792	0,12
Nettovermögen		1.151.942.493	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,12
Frankreich	FR	17,05
Schweiz	CH	6,08
Italien	IT	5,55
Niederlande	NL	3,32
Indien	IN	3,04
Deutschland	DE	2,35
Dänemark	DK	2,18
Japan	JP	1,85
Kanada	CA	1,08
Irland	IE	0,99
Vereinigtes Königreich	GB	0,88
China	CN	0,87
Finnland	FI	0,53
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,12

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	4.665.619	139.929	0,01
Kauf USD verkauft MXN zu 0,06025560 16/05/2024	2.104.916	65.027	0,01
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	6.161.193	62.219	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	95.407.875	58.051	0,01
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931944 16/05/2024	2.945.428	20.096	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09211861 16/05/2024	532.024	10.960	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024	1.557.746	10.600	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09246208 16/05/2024	621.577	9.542	0,00
Kauf USD verkauft BRL zu 0,19449846 16/05/2024	538.919	4.452	0,00
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05878900 16/05/2024	533.379	3.094	0,00
Kauf USD verkauft NOK zu 0,09170729 16/05/2024	142.817	2.291	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,25589999 16/05/2024	89.195	1.239	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,24955995 16/05/2024	89.627	1.135	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	717.223	733	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82400998 16/05/2024	479.652	408	0,00
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15634006 16/05/2024	47.883	(255)	(0,00)
Kauf BRL verkauft USD zu 5,15347032 16/05/2024	77.792	(457)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860900 16/05/2024	1.337.508	(571)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	1.014.820	(705)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	1.774.985	(2.451)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93179729 16/05/2024	1.066.648	(4.104)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281363 16/05/2024	1.635.804	(4.517)	(0,00)
	376.716	0,04	
Sonstige Aktiva und Passiva	(1.024.521)	(0,11)	
Nettovermögen	1.068.130.579	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	48,64
Frankreich	FR	12,94
Irland	IE	8,68
Taiwan-Gebiet	TW	4,94
Japan	JP	3,83
Niederlande	NL	3,32
Indien	IN	2,81
Schweiz	CH	2,43
Mexiko	MX	2,13
Kanada	CA	1,60
Spanien	ES	1,46
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,31
Indonesien	ID	1,31
Bermuda	BM	1,28
Dänemark	DK	1,04
Deutschland	DE	0,92
Norwegen	NO	0,54
Schweden	SE	0,54
Brasilien	BR	0,16
Vereinigtes Königreich	GB	0,07
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
SRF	IN	INR	928.629	29.137.455	1,86
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	882.183	11.432.794	0,73
Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology (A)	CN	CNY	1.421.345	2.865.082	0,18
				43.435.331	2,78

Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	4.656.300	37.128.110	2,37
Havells India	IN	INR	1.656.515	32.985.087	2,11
Techtronix Industries	HK	HKD	1.570.500	21.829.873	1,40
				91.943.070	5,88

IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	5.662.000	136.357.920	8,72
Samsung Electronics	KR	KRW	1.574.058	87.944.417	5,62
Infosys ADR	IN	USD	1.794.510	30.120.850	1,93
HCL Technologies	IN	INR	1.796.290	29.368.787	1,88
SK Hynix	KR	KRW	160.665	20.029.002	1,28
ASML Holding	NL	EUR	20.666	18.386.510	1,18
Delta Electronics	TW	TWD	1.851.000	17.974.134	1,15
Advantech	TW	TWD	1.323.449	15.406.065	0,99
				355.587.685	22,74

Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	430.032	82.465.787	5,27
Li Ning	CN	HKD	19.099.500	50.338.951	3,22
Eicher Motors	IN	INR	727.263	40.064.049	2,56
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	18.058.500	33.008.149	2,11
ANTA Sports Products	CN	HKD	2.848.000	32.399.403	2,07
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	2.812.500	27.829.801	1,78
Samsonite International	US	HKD	7.808.400	27.571.611	1,76
Maruti Suzuki India	IN	INR	167.304	25.689.580	1,64
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	1.901.800	17.797.571	1,14
Woolworths Holdings /Südafrika	ZA	ZAR	2.536.269	8.109.859	0,52
Focus Media Information Technology (A)	CN	CNY	2.092.598	1.872.390	0,12
				347.147.151	22,20

Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy Bid	CN	HKD	25.370.000	52.828.939	3,38
Yifeng Pharmacy Chain	ZA	ZAR	1.509.588	34.633.955	2,21
Laobaixing Pharmacy Chain	CN	CNY	4.483.834	27.120.147	1,73
Yihai International Holding	CN	HKD	2.629.610	12.120.065	0,78
				2.026.000	4,13
				130.891.987	8,37

Finanzunternehmen					
HDFC Bank	IN	INR	3.837.967	69.880.123	4,47
AIA Group	HK	HKD	8.439.000	62.024.730	3,97
Axis Bank	IN	INR	3.419.709	47.739.996	3,05
ICICI Bank ADR	IN	USD	1.647.491	45.355.427	2,90
Bank Central Asia	ID	IDR	70.627.500	42.530.859	2,72
Chailease Holding	TW	TWD	6.701.237	35.437.044	2,27
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	56.286.800	23.809.754	1,52
ICICI Bank	IN	INR	237.668	3.276.959	0,21
				330.054.892	21,11

Offener Fonds					
Fidelity IILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	752	14.862.607	0,95
				14.862.607	0,95

Aktienanleihen					
BNP (Laobaixing Pharm. Chain (A)) ELN 22/07/2024	CN	USD	3.748.180	17.302.950	1,11
UBS (Focus Media Information (A)) ELN 06/02/2025	CN	USD	11.165.975	10.006.757	0,64
HSBC (Focus Media Information (A)) ELN 23/05/2024	CN	USD	7.416.347	6.646.404	0,43
MACQ (Beijing Oriental Yuhong(A)) ELN 04/07/2025	CN	USD	173.400	350.084	0,02
				34.306.195	2,19

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	7.559.500	46.815.358	2,99
				46.815.358	2,99

Industrie					
Localiza Rent a Car	BR	BRL	4.241.629	40.239.646	2,57
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	2.022.152	37.022.932	2,37
				77.262.578	4,94

Finanzunternehmen					
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	21.783.700	44.848.918	2,87
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	2.302.800	23.158.186	1,48
				68.007.104	4,35

	Länder-code	Wäh-rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto-vermö-gens
Aktienanleihen					
JPM (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 06/06/2024	CN	USD	6.285.630	12.690.319	0,81
CITI (Focus Media Information (A)) ELN 23/02/2024	CN	USD	11.678.753	10.466.300	0,67
UBS (Beijing Oriental Yuhong (A)) ELN 28/06/2024	CN	USD	127.230	256.870	0,02
				23.413.489	1,50

Nicht börsennotiert

Rohstoffe					
Severstal*		RU	USD	838.963	8
					0,00
				8	0,00

Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.634.842.414)

1.563.727.455 100,01

Zugrunde liegendes Engagement USD (Verlust) USD Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD % des Netto-vermö-gens

Devisenterminkontrakte

I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,10256780 16/05/2024	1.764.680	17.290	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91015800 16/05/2024	897.536	(5.588)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90965370 16/05/2024	25.850.717	(175.176)	(0,01)
		(163.474)	(0,01)

Sonstige Aktiva und Passiva 52.173 0,00

Nettovermögen 1.563.616.154 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	22,62
China	CN	20,47
Taiwan-Gebiet	TW	13,12
Südafrika	ZA	8,01
Korea	KR	6,91
Mexiko	MX	6,84
Brasilien	BR	5,44
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	5,36
Indonesien	ID	4,24
Singapur	SG	2,37
USA	US	1,76
Niederlande	NL	1,18
Irland	IE	0,95
Kanada	CA	0,73
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,01)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	2.359	112.615	1,49
ADNOC Drilling	AE	AED	49.459	51.978	0,69
			<u>164.593</u>	<u>2,18</u>	
Rohstoffe					
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	9.274	120.188	1,59
Franco-Nevada	CA	CAD	905	110.043	1,46
UltraTech Cement	IN	INR	624	74.506	0,99
Alphamin Resources	MU	CAD	82.230	71.783	0,95
			<u>376.520</u>	<u>4,99</u>	
Industrie					
Container Corp Of India	IN	INR	7.547	92.851	1,23
Industries of Qatar	QA	QAR	23.206	78.076	1,03
Wizz Air Holdings	HU	GBP	1.895	52.785	0,70
			<u>225.712</u>	<u>2,96</u>	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	27.000	650.241	8,61
Samsung Electronics	KR	KRW	9.872	551.560	7,30
SK Hynix	KR	KRW	1.492	185.997	2,46
FPT	VN	VND	24.955	121.304	1,61
Cognizant Technology Solutions (A)	US	USD	1.716	113.256	1,50
NAVER	KR	KRW	785	104.226	1,38
ASML Holding	NL	EUR	116	103.205	1,37
Infosys ADR	IN	USD	4.650	78.050	1,03
HCL Technologies	IN	INR	4.338	70.925	0,94
			<u>1.978.764</u>	<u>26,21</u>	
Nicht-Basiskonsumgüter					
MercadoLibre	UY	USD	92	134.962	1,79
MakeMyTrip	IN	USD	1.172	79.696	1,06
Phu Nhuan Jewelry	VN	VND	20.100	75.340	1,00
			<u>289.998</u>	<u>3,84</u>	
Basiskonsumgüter					
Uni-President Enterprises	TW	TWD	49.000	114.998	1,52
Universal Robina	PH	PHP	46.690	83.409	1,10
Heineken (Malaysia)	MY	MYR	14.300	69.571	0,92
			<u>267.978</u>	<u>3,55</u>	
Gesundheitswesen					
Fortis Healthcare	IN	INR	15.049	79.103	1,05
Granules India	IN	INR	15.279	77.476	1,03
Chularat Hospital (F)	TH	THB	958.500	74.956	0,99
			<u>231.535</u>	<u>3,07</u>	
Finanzunternehmen					
HDFC Bank ADR	IN	USD	4.235	246.392	3,26
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	20.471	225.181	2,98
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	1.737	204.671	2,71
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	11.099	166.346	2,20
HDFC Bank	IN	INR	9.007	163.996	2,17
Bank Central Asia	ID	IDR	262.200	157.893	2,09
OTP Bank	HU	HUF	2.666	132.649	1,76
Home First Finance India	IN	INR	10.804	118.033	1,56
Banca Transilvania	RO	RON	18.062	110.132	1,46
Asia Commercial Bank	VN	VND	100.600	106.574	1,41
ICICI Bank ADR	IN	USD	3.528	97.126	1,29
Chaitlease Holding	TW	TWD	15.360	81.226	1,08
National Bank of Greece	GR	EUR	9.955	80.411	1,06
TBC Bank Group	GE	GBP	1.658	71.786	0,95
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	163.500	69.162	0,92
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	202.400	65.249	0,86
			<u>2.096.827</u>	<u>27,77</u>	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	24	476.781	6,31
			<u>476.781</u>	<u>6,31</u>	

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Energie					
Petroleo Brasileiro (Bevorzugt)	BR	BRL	16.300	131.875	1,75
Adnoc Gas	AE	AED	74.645	60.970	0,81
			<u>192.845</u>	<u>2,55</u>	
Versorgungsunternehmen					
AlKhorayef Water & Power Technologies	SA	SAR	1.071	66.534	0,88
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	4.200	66.013	0,87
			<u>132.547</u>	<u>1,76</u>	
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	15.900	98.467	1,30
			<u>98.467</u>	<u>1,30</u>	

	Ländercode	Währung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	3.185	112.669	1,49
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	5.964	109.193	1,45
Localiza Rent a Car	BR	BRL	11.145	105.731	1,40
Armac Locacao Logistica E Servicos	BR	BRL	39.100	81.255	1,08
				<u>408.848</u>	<u>5,41</u>
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	31.000	119.155	1,58
Gruma (B)	MX	MXN	4.660	93.255	1,23
				<u>212.410</u>	<u>2,81</u>
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	72.100	52.358	0,69
				<u>52.358</u>	<u>0,69</u>
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	4.322	302.540	4,01
Regional S.A.B. de C.V.	MX	MXN	10.700	96.673	1,28
				<u>399.213</u>	<u>5,29</u>
Bruchteile					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 6.956.718)				<u><u>7.603.395</u></u>	<u>100,69</u>
Sonstige Aktiva und Passiva				(52.364)	(0,69)
Nettovermögen				<u><u>7.551.031</u></u>	<u>100,00</u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	19,61
Taiwan-Gebiet	TW	11,21
Korea	KR	11,15
Brasilien	BR	8,77
Mexiko	MX	8,34
Irland	IE	6,31
Vietnam	VN	4,02
Indonesien	ID	3,87
Kanada	CA	3,05
Kasachstan	KZ	2,71
Ungarn	HU	2,46
Polen	PL	2,20
Uruguay	UY	1,79
USA	US	1,50
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,50
Österreich	AT	1,49
Rumänien	RO	1,46
Niederlande	NL	1,37
Philippinen	PH	1,10
Griechenland	GR	1,06
Katar	QA	1,03
Thailand	TH	0,99
Georgien	GE	0,95
MU	MU	0,95
Malaysia	MY	0,92
Saudi-Arabien	SA	0,88
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,69)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
OMV AG	AT	EUR	99.390	4.440.745	2,07
TotalEnergies	FR	EUR	46.580	3.194.922	1,49
Neste	FI	EUR	62.453	1.332.747	0,62
				8.968.414	4,18
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	789.157	4.877.779	2,27
SSE	GB	GBP	214.220	4.181.093	1,95
				9.058.872	4,23
Rohstoffe					
Air Liquide	FR	EUR	33.428	6.146.741	2,87
DSM Firmenich	CH	EUR	41.223	4.357.271	2,03
UPM-Kymmene	FI	EUR	122.199	4.022.791	1,88
				14.526.803	6,78
Industrie					
RELX	GB	GBP	224.852	8.698.208	4,06
Cie de Saint-Gobain	FR	EUR	93.336	6.968.466	3,25
Epiroc (B)	SE	SEK	354.980	5.553.565	2,59
Kone (B)	FI	EUR	90.323	4.136.793	1,93
Rexel	FR	EUR	139.813	3.415.632	1,59
Wizz Air Holdings	HU	GBP	111.533	2.907.723	1,36
Legrand	FR	EUR	29.045	2.813.299	1,31
				34.493.686	16,09
IT					
ASML Holding	NL	EUR	12.178	10.140.621	4,73
SAP	DE	EUR	41.401	7.025.750	3,28
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	862.549	4.109.707	1,92
Infineon Technologies	DE	EUR	58.116	1.901.556	0,89
				23.177.634	10,81
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	8.592	6.653.645	3,10
Zalando	DE	EUR	127.535	3.145.013	1,47
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	22.441	2.063.702	0,96
Dr. Martens	GB	GBP	2.180.364	1.940.739	0,91
				13.803.099	6,44
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	GBP	197.939	9.597.457	4,48
Danone	FR	EUR	151.005	8.857.953	4,13
Nestlé	CH	CHF	63.209	5.945.939	2,77
				24.401.349	11,38
Gesundheitswesen					
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	63.459	8.964.726	4,18
Roche Holding	CH	CHF	37.030	8.334.314	3,89
Convatec Group	GB	GBP	1.694.167	4.960.445	2,31
Qiagen (DE)	NL	EUR	107.798	4.212.746	1,96
Lonza Group	CH	CHF	7.747	4.034.176	1,88
Merck	DE	EUR	19.604	2.920.016	1,36
UCB	BE	EUR	14.724	1.833.874	0,86
				35.260.297	16,45
Finanzunternehmen					
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	120.861	8.171.412	3,81
ING Groep	NL	EUR	470.847	6.997.728	3,26
AXA	FR	EUR	171.233	5.554.799	2,59
SCOR	FR	EUR	124.717	3.821.329	1,78
ASR Nederland	NL	EUR	73.324	3.444.028	1,61
Deutsche Boerse	DE	EUR	18.108	3.280.264	1,53
				31.269.560	14,58
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	61.959	1.684.046	0,79
				1.684.046	0,79
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	424	6.055.455	2,82
				6.055.455	2,82

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Finanzunternehmen					
AIB Group	IE	EUR	1.218.447	5.928.963	2,77
				5.928.963	2,77
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	114.056	3.541.439	1,65
				3.541.439	1,65

	Markt- wert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile		(2) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 200.365.038)	212.169.615	98,95
Zugrunde liegendes Engagement EUR		Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
		% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte		
A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)		
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,37062799 16/05/2024	5.850.746	49.105 0,02
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	280.774	4.844 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	582.567	4.150 0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,29543890 16/05/2024	70.673	382 0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17101504 16/05/2024	1.054.708	377 0,00
Kauf CZK verkauft EUR zu 25,26009931 16/05/2024	66.615	266 0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03976552 16/05/2024	59.882	26 0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03956856 16/05/2024	58.284	(261) (0,00)
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,03941342 16/05/2024	67.156	(563) (0,00)
	58.326	0,03
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)		
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665057 16/05/2024	201.607	3.478 0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860699 16/05/2024	464.399	3.308 0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17101503 16/05/2024	921.142	329 0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93906411 16/05/2024	64.636	253 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07392000 16/05/2024	53.635	244 0,00
Kauf EUR verkauft CZK zu 0,93883585 16/05/2024	49.576	182 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944504 16/05/2024	66.483	24 0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06676799 16/05/2024	67.587	(145) (0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	4.841.789	(8.406) (0,00)
	(733)	(0,00)
Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	8.286.070
		18.615 0,01
		18.615
Sonstige Aktiva und Passiva		2.164.756 1,02
Nettovermögen		214.410.579
		100,00
GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	25,93
Vereinigtes Königreich	GB	18,85
Niederlande	NL	11,56
Schweiz	CH	10,57
Deutschland	DE	9,31
Irland	IE	5,59
Schweden	SE	4,51
Finnland	FI	4,43
Italien	IT	2,27
Österreich	AT	2,07
Spanien	ES	1,65
Ungarn	HU	1,36
Belgien	BE	0,86
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,05

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Neoen	FR	EUR	480.407	13.816.516	2,62
Enel	IT	EUR	1.255.665	7.761.268	1,47
				21.577.784	4,09
Rohstoffe					
Symrise	DE	EUR	127.882	12.877.699	2,44
				12.877.699	2,44
Industrie					
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	119.261	25.653.081	4,86
RELX (NL)	GB	EUR	418.788	16.207.114	3,07
Bureau Veritas (FR)	FR	EUR	545.618	14.960.853	2,83
Legrand	FR	EUR	136.587	13.229.864	2,51
Kone (B)	FI	EUR	218.644	10.013.904	1,90
Deutsche Post	DE	EUR	223.468	8.773.359	1,66
Vestas Wind Systems	DK	DKK	226.575	5.723.447	1,08
				94.561.622	17,91
IT					
ASML Holding	NL	EUR	56.402	46.966.301	8,90
SAP	DE	EUR	185.890	31.545.520	5,98
Dassault Systemes	FR	EUR	360.165	13.336.924	2,53
Infineon Technologies	DE	EUR	389.378	12.740.450	2,41
Alten	FR	EUR	54.104	5.989.275	1,13
				110.578.470	20,95
Nicht-Basiskonsumgüter					
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	43.571	33.741.258	6,39
BMW	DE	EUR	177.308	18.165.189	3,44
Kering	FR	EUR	15.481	5.108.846	0,97
				57.015.293	10,80
Basiskonsumgüter					
L'Oreal	FR	EUR	66.251	29.127.274	5,52
Nestle	CH	CHF	131.177	12.339.568	2,34
				41.466.842	7,85
Gesundheitswesen					
EssilorLuxottica	FR	EUR	98.586	19.796.088	3,75
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	153.442	18.569.723	3,52
BioMerieux	FR	EUR	147.083	14.708.273	2,79
Sartorius Stedim Biotech	FR	EUR	23.860	4.843.529	0,92
				57.917.613	10,97
Finanzunternehmen					
Allianz	DE	EUR	86.139	22.964.689	4,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	39.732	16.377.385	3,10
Edenred	FR	EUR	291.372	12.954.414	2,45
Deutsche Boerse	DE	EUR	70.886	12.841.028	2,43
Tryg	DK	DKK	424.181	7.877.099	1,49
				73.014.615	13,83
Immobilien					
Gecina REIT	FR	EUR	64.116	6.155.175	1,17
				6.155.175	1,17
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	363.917	12.300.380	2,33
				12.300.380	2,33
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	149.462	8.931.824	1,69
				8.931.824	1,69
Finanzunternehmen					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	2.661.557	27.081.339	5,13
				27.081.339	5,13
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 422.403.170)				523.478.656	99,16
Sonstige Aktiva und Passiva				4.427.207	0,84
Nettovermögen				527.905.863	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Frankreich	FR	40,43
Deutschland	DE	25,82
Spanien	ES	9,15
Niederlande	NL	8,90
Dänemark	DK	6,09
Vereinigtes Königreich	GB	3,07
Schweiz	CH	2,34
Finnland	FI	1,90
Italien	IT	1,47
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,84

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Industrie					
CACI International	US	USD	18.563	7.502.979	2,90
Booz Allen Hamilton Holding (A)	US	USD	40.310	5.925.973	2,29
				13.428.952	5,18
IT					
Alphabet	US	USD	56.052	9.368.531	3,62
Salesforce.com	US	USD	32.709	8.893.904	3,43
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	62.695	8.705.201	3,36
NXP Semiconductors	NL	USD	33.855	8.614.743	3,33
Accenture (A)	IE	USD	27.147	8.172.876	3,16
ASML Holding	NL	EUR	8.919	7.935.221	3,06
PTC	US	USD	43.533	7.705.164	2,97
Qualcomm	US	USD	45.974	7.693.289	2,97
Samsung Electronics	KR	KRW	128.523	7.180.727	2,77
Motorola Solutions	US	USD	20.709	7.097.596	2,74
SAP	DE	EUR	38.348	6.953.106	2,68
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	1.249.221	6.359.467	2,46
Autodesk	US	USD	29.029	6.267.651	2,42
Apple	US	USD	34.338	5.979.963	2,31
Workday (A)	US	USD	23.813	5.862.522	2,26
Qorvo	US	USD	49.218	5.791.482	2,24
ANSYS	US	USD	16.793	5.511.463	2,13
Microsoft	US	USD	13.839	5.499.480	2,12
Analog Devices	US	USD	27.080	5.476.659	2,11
Cisco Systems	US	USD	115.784	5.474.846	2,11
Dassault Systemes	FR	EUR	138.113	5.464.401	2,11
Oracle	US	USD	43.736	5.004.273	1,93
Texas Instruments	US	USD	24.955	4.457.213	1,72
VeriSign	US	USD	20.775	3.580.987	1,38
Nutanix (A)	US	USD	54.028	3.334.608	1,29
Skyworks Solutions	US	USD	28.890	3.119.831	1,20
Zoom Video Communications	US	USD	44.414	2.742.120	1,06
Informatica (A)	US	USD	85.948	2.715.097	1,05
Marvell Technology	US	USD	38.043	2.560.294	0,99
Elastic	US	USD	24.009	2.490.213	0,96
Meta Platforms (A)	US	USD	5.203	2.266.583	0,88
Trimble	US	USD	26.521	1.589.404	0,61
				179.866.915	69,44
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	52.645	9.429.246	3,64
Electronic Arts	US	USD	62.644	7.945.139	3,07
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	68.888	5.150.067	1,99
NetEase	CN	HKD	232.900	4.401.929	1,70
Prosus	NL	EUR	116.523	3.922.964	1,51
Sony	JP	JPY	34.500	2.859.730	1,10
Ubisoft Entertainment	FR	EUR	67.148	1.590.571	0,61
				35.299.646	13,63
Gesundheitswesen					
Veeva Systems (A)	US	USD	18.535	3.714.970	1,43
				3.714.970	1,43
Finanzunternehmen					
Wise	GB	GBP	247.347	2.403.405	0,93
Adyen	NL	EUR	1.718	2.074.592	0,80
				4.477.997	1,73
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	51	1.014.815	0,39
				1.014.815	0,39
Kommunikationsdienstleister					
T-Mobile (US)	US	USD	57.457	9.389.623	3,63
Walt Disney	US	USD	35.670	3.975.422	1,53
				13.365.045	5,16
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amadeus IT Group	ES	EUR	119.640	7.639.084	2,95
				7.639.084	2,95
Nicht börsennotiert					
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	610.922	756.932	0,29
				756.932	0,29
Bruchteile					2 0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 251.118.992)				259.564.358	100,21

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,81790030 16/05/2024	336.600	4.059	0,00
Kauf USD verkauft CZK zu 0,04214524 16/05/2024	13.075	(107)	(0,00)
		3.952	0,00
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	1.093.882	2.017	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	58.370	1.751	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09244209 16/05/2024	28.084	431	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	25.146	254	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	33.471	81	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470574 16/05/2024	13.043	69	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80180406 16/05/2024	3.991	14	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524441 16/05/2024	10.906	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774372 16/05/2024	23.115	(32)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,24942423 16/05/2024	24.278	(39)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281343 16/05/2024	18.332	(51)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514931 16/05/2024	15.395	(56)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417086 16/05/2024	16.143	(74)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34105166 16/05/2024	25.336	(190)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,32779300 16/05/2024	45.716	(830)	(0,00)
		3.343	0,00
A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)			
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24803407 16/05/2024	106.647	503	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24501047 16/05/2024	27.575	(208)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00048995 16/05/2024	402.651	(4.994)	(0,00)
		(4.699)	(0,00)
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507037 16/05/2024	1.981	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633851 16/05/2024	62.005	(293)	(0,00)
		(290)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	3.897.040	7.186	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	230.575	6.915	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09244209 16/05/2024	110.916	1.703	0,00
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024	91.417	923	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024	131.339	320	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470591 16/05/2024	45.221	239	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80180489 16/05/2024	14.467	49	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909630 16/05/2024	63.609	2	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524442 16/05/2024	40.631	(7)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	75.064	(104)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932924 16/05/2024	85.599	(145)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281367 16/05/2024	64.000	(177)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514892 16/05/2024	54.202	(199)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417117 16/05/2024	60.081	(275)	(0,00)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,34104829 16/05/2024	92.109	(692)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,32780331 16/05/2024	187.024	(3.395)	(0,00)
		12.343	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		(555.170)	(0,21)
Nettovermögen		259.023.837	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,00
Niederlande	NL	8,70
China	CN	3,69
Irland	IE	3,55
Taiwan-Gebiet	TW	3,36
Spanien	ES	2,95
Korea	KR	2,77
Frankreich	FR	2,72
Deutschland	DE	2,68
Schweden	SE	2,46
Vereinigtes Königreich	GB	1,22
Japan	JP	1,10
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,21)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	3.090	208.189	3,56
SSE	GB	GBP	9.400	196.025	3,35
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	3.300	102.921	1,76
				507.135	8,68
Rohstoffe					
Ecolab	US	USD	370	84.268	1,44
				84.268	1,44
Industrie					
Tetra Tech	US	USD	800	156.256	2,67
Epiroc (B)	SE	SEK	8.200	137.068	2,35
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	1.000	122.002	2,09
Daifuku	JP	JPY	5.800	119.694	2,05
Norfolk Southern	US	USD	500	116.440	1,99
Contemporary Amperex Technology (A)	CN	CNY	3.100	86.529	1,48
Advanced Drainage Systems	US	USD	470	75.961	1,30
nVent Electric	GB	USD	800	58.488	1,00
Array Technologies	US	USD	3.100	38.316	0,66
Energy Recovery	US	USD	2.100	31.206	0,53
				941.960	16,12
IT					
Microsoft	US	USD	870	345.729	5,92
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	9.000	216.747	3,71
Capgemini	FR	EUR	700	148.012	2,53
Salesforce.com	US	USD	540	146.831	2,51
Informatica (A)	US	USD	4.500	142.155	2,43
Alphabet (A)	US	USD	700	115.717	1,98
Nutanix (A)	US	USD	1.800	111.096	1,90
ASML Holding	NL	EUR	120	106.764	1,83
NVIDIA	US	USD	95	82.801	1,42
Infinion Technologies	DE	EUR	2.300	80.407	1,38
Keyence	JP	JPY	100	44.293	0,76
				1.540.552	26,36
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	1.300	156.429	2,68
Aptiv	IE	USD	1.500	106.470	1,82
Tesla	US	USD	400	73.516	1,26
				336.415	5,76
Basiskonsumgüter					
Haleon	GB	GBP	30.000	127.450	2,18
				127.450	2,18
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	3.100	222.859	3,81
UnitedHealth Group	US	USD	390	188.577	3,23
ICON	IE	USD	530	159.837	2,74
HCA Healthcare	US	USD	500	154.755	2,65
Elevance Health	US	USD	250	132.078	2,26
STERIS	US	USD	600	122.340	2,09
Danaher	US	USD	460	113.201	1,94
Insulet	US	USD	530	91.621	1,57
Lonza Group	CH	CHF	100	55.639	0,95
Guardant Health	US	USD	900	16.236	0,28
				1.257.143	21,51
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	760	164.928	2,82
HDFC Bank ADR	IN	USD	2.600	151.268	2,59
MasterCard	US	USD	300	136.191	2,33
AIA Group	HK	HKD	15.000	110.247	1,89
Wise	GB	GBP	7.500	72.875	1,25
Bank Rakyat Indonesia Persero	ID	IDR	180.000	54.566	0,93
Chailease Holding	TW	TWD	10.200	53.939	0,92
				744.014	12,73
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	5	90.496	1,55
				90.496	1,55
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	3.000	130.618	2,24
				130.618	2,24
Industrie					
Kingspan Group (IE)	IE	EUR	900	80.631	1,38
				80.631	1,38
Anlagen insgesamt (Kosten USD 5.253.483)					
				5.840.682	99,95

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73506897 16/05/2024	2.128	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633854 16/05/2024	56.328	(266)	(0,00)
		(262)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva			
		3.352	0,05
Nettovermögen			
		5.843.772	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	49,73
Irland	IE	9,72
Vereinigtes Königreich	GB	7,78
Schweden	SE	5,02
Taiwan-Gebiet	TW	4,63
Frankreich	FR	4,29
Bermuda	BM	2,82
Japan	JP	2,81
Indien	IN	2,59
Kanada	CA	2,09
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,89
Niederlande	NL	1,83
China	CN	1,48
Deutschland	DE	1,38
Schweiz	CH	0,95
Indonesien	ID	0,93
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Nicht-Basiskonsumgüter					
GN Store Nord	DK	DKK	513.511	13.123.141	0,83
				13.123.141	0,83
Basiskonsumgüter					
Haleon	GB	GBP	6.025.000	23.956.386	1,52
				23.956.386	1,52
Gesundheitswesen					
UnitedHealth Group	US	USD	314.823	142.473.900	9,03
Novo Nordisk (B) (DK)	DK	DKK	928.114	112.321.318	7,12
AstraZeneca (GB)	GB	GBP	660.824	93.353.258	5,92
Eli Lilly	US	USD	118.188	85.483.002	5,42
Boston Scientific	US	USD	1.224.446	82.386.100	5,22
Thermo Fisher Scientific	US	USD	144.453	77.344.350	4,90
Stryker	US	USD	239.194	75.557.377	4,79
ICON	IE	USD	218.832	61.767.381	3,91
HCA Healthcare	US	USD	210.849	61.078.940	3,87
Roche Holding	CH	CHF	260.871	58.714.100	3,72
Elevance Health	US	USD	111.083	54.926.398	3,48
Regeneron Pharmaceuticals	US	USD	62.963	52.645.133	3,34
Intuitive Surgical	US	USD	115.101	40.045.405	2,54
IQVIA Holdings	US	USD	182.957	39.939.063	2,53
AbbVie	US	USD	253.822	38.591.828	2,45
Cigna Group	US	USD	111.716	37.264.831	2,36
McKesson	US	USD	69.877	35.038.051	2,22
Sonova Holding (B)	CH	CHF	129.157	33.655.099	2,13
Convatec Group	GB	GBP	11.110.659	32.531.513	2,06
Mettler-Toledo International	US	USD	25.021	28.979.775	1,84
Coloplast (B)	DK	DKK	252.918	28.702.614	1,82
EssilorLuxottica	FR	EUR	134.330	26.973.496	1,71
UCB	BE	EUR	213.977	26.650.826	1,69
Insulet	US	USD	159.391	25.788.699	1,63
Sanofi	FR	EUR	273.144	25.424.201	1,61
Merck	US	USD	201.103	24.566.340	1,56
Abbott Laboratories	US	USD	218.701	21.758.573	1,38
BioMerieux	FR	EUR	206.064	20.606.362	1,31
Biogen	US	USD	83.452	16.930.865	1,07
Dexcom	US	USD	139.083	16.727.199	1,06
Chugai Pharmaceutical	JP	JPY	541.854	16.210.604	1,03
West Pharmaceutical Services	US	USD	46.348	15.671.149	0,99
Tecan Group	CH	CHF	37.317	12.449.759	0,79
TransMedics Group	US	USD	69.058	6.075.599	0,39
				1.528.633.108	96,87
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.045	19.318.144	1,22
				19.318.144	1,22
Nicht börsennotiert					
Gesundheitswesen					
Illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	398.060	467.560	0,03
				467.560	0,03
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.232.125.756)				1.585.498.341	100,47
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)					
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702367 16/05/2024			1.018.460	1.771	0,00
Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860699 16/05/2024			131.547	937	0,00
Kauf EUR verkauft JPY zu 0,00599696 16/05/2024			14.658	113	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106779 16/05/2024			114.133	46	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024			126.700	(17)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,96866394 16/05/2024			23.021	(246)	(0,00)
				2.604	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva				(7.486.009)	(0,47)
Nettovermögen				1.578.014.936	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	62,09
Dänemark	DK	9,77
Vereinigtes Königreich	GB	9,50
Schweiz	CH	6,64
Irland	IE	5,14
Frankreich	FR	4,63
Belgien	BE	1,69
Japan	JP	1,03
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,47)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (JPY)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Nippon Gas	JP	JPY	358.486	922.007.656	1,73
				922.007.656	1,73
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	343.686	2.113.727.833	3,97
Maeda Kosen	JP	JPY	193.753	670.012.041	1,26
NOF	JP	JPY	236.508	501.627.666	0,94
FP	JP	JPY	145.677	369.977.872	0,69
KeePer Technical Laboratory	JP	JPY	79.320	357.211.363	0,67
				4.012.556.775	7,53
Industrie					
ITOCHU	JP	JPY	383.733	2.739.961.507	5,14
Hitachi	JP	JPY	176.438	2.578.182.068	4,84
Kajima	JP	JPY	464.987	1.409.517.540	2,64
AGC	JP	JPY	145.967	851.941.906	1,60
Kubota	JP	JPY	327.145	831.118.032	1,56
MISUMI Group	JP	JPY	279.070	719.310.318	1,35
Central Japan Railway	JP	JPY	150.611	545.768.026	1,02
GS Yuasa	JP	JPY	134.360	400.752.753	0,75
				10.076.552.150	18,90
IT					
Tokyo Electron	JP	JPY	55.717	1.939.406.459	3,64
Keyence	JP	JPY	23.409	1.633.403.593	3,06
Murata Manufacturing	JP	JPY	448.930	1.304.216.420	2,45
NEC	JP	JPY	97.021	1.113.668.278	2,09
Shimadzu	JP	JPY	230.607	992.494.384	1,86
Nomura Research Institute	JP	JPY	230.607	882.930.010	1,66
Renesas Electronics	JP	JPY	244.343	631.966.211	1,19
				8.498.085.355	15,94
Nicht-Basiskonsumgüter					
Toyota Motor	JP	JPY	751.505	2.699.824.241	5,06
Sony	JP	JPY	145.677	1.902.281.734	3,57
Sumitomo Forestry	JP	JPY	246.761	1.203.058.305	2,26
Pan Pacific International Holdings	JP	JPY	296.675	1.103.901.629	2,07
Fast Retailing	JP	JPY	23.602	978.855.593	1,84
Resorttrust	JP	JPY	328.016	858.295.836	1,61
Oriental Land	JP	JPY	162.799	710.042.885	1,33
Denso	JP	JPY	207.102	558.001.364	1,05
				10.014.261.587	18,79
Basiskonsumgüter					
Ajinomoto	JP	JPY	170.054	999.143.139	1,87
Asahi Group Holdings	JP	JPY	159.413	861.415.827	1,62
Rohito Pharmaceutical	JP	JPY	169.473	522.685.770	0,98
Morinaga Milk Industry	JP	JPY	142.388	439.453.818	0,82
Takara Holdings	JP	JPY	394.954	409.458.041	0,77
Yakult Honsha	JP	JPY	124.687	384.651.994	0,72
				3.616.808.589	6,78
Gesundheitswesen					
Terumo	JP	JPY	418.266	1.124.467.156	2,11
Sawai Group Holdings	JP	JPY	137.745	810.501.009	1,52
Shionogi	JP	JPY	71.775	529.317.718	0,99
Nippon Shinyaku	JP	JPY	92.088	402.093.307	0,75
				2.866.379.190	5,38
Finanzunternehmen					
Tokio Marine Holdings	JP	JPY	520.608	2.594.504.254	4,87
Mitsubishi UFJ Financial Group	JP	JPY	1.599.065	2.522.456.493	4,73
Sumitomo Mitsui Financial Group	JP	JPY	191.818	1.721.420.360	3,23
ORIX	JP	JPY	426.198	1.380.330.740	2,59
Resona Holdings	JP	JPY	688.727	689.252.992	1,29
				8.907.964.839	16,71
Immobilien					
Mitsubishi Estate	JP	JPY	177.018	514.066.270	0,96
				514.066.270	0,96
Kommunikationsdienstleister					
KDDI	JP	JPY	209.133	917.221.560	1,72
Internet Initiative Japan	JP	JPY	336.625	901.391.613	1,69
				1.818.613.173	3,41
Anlagen insgesamt (Kosten JPY 38.634.117.727)					
				51.247.295.584	96,13

	Zugrunde liegendes Engagement JPY	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)			
Kauf SGD verkauft JPY zu 0,00888931 16/05/2024	59.104.668	1.494.647	0,00
Kauf JPY verkauft SGD zu 113,25252632 16/05/2024	2.191.448	(39.650)	(0,00)
Kauf JPY verkauft SGD zu 114,12909879 16/05/2024	37.243.089	(390.803)	(0,00)
		1.064.194	0,00
A-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	2.466.778.248	74.242.335	0,14
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00646709 16/05/2024	190.765.921	3.149.562	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00638604 16/05/2024	152.896.087	576.457	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 156,17520997 16/05/2024	93.947.706	(601.783)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,31809989 16/05/2024	307.149.425	(5.596.426)	(0,01)
		71.770.145	0,13
I-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655353 16/05/2024	61.127.382	1.839.743	0,00
Kauf JPY verkauft USD zu 153,76046875 16/05/2024	2.011.930	(43.796)	(0,00)
		1.795.947	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		1.986.820.084	3,73
Nettovermögen		53.308.745.954	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Japan	JP	96,13
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,87

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
NextEra Energy	US	USD	63.384	4.270.497	4,91
				4.270.497	4,91
Industrie					
Norfolk Southern	US	USD	10.496	2.444.308	2,81
Tetra Tech	US	USD	10.161	1.984.647	2,28
Johnson Controls International	IE	USD	27.423	1.787.980	2,06
nVent Electric	GB	USD	16.940	1.238.483	1,42
Array Technologies	US	USD	88.472	1.093.514	1,26
AGCO	US	USD	8.000	919.600	1,06
Energy Recovery	US	USD	16.967	252.130	0,29
UL Solutions (A)	US	USD	5.562	194.281	0,22
				9.914.943	11,40
IT					
Microsoft	US	USD	16.548	6.576.010	7,56
Salesforce.com	US	USD	14.417	3.920.126	4,51
Informatica (A)	US	USD	89.800	2.836.782	3,26
Nutanix (A)	US	USD	37.686	2.325.980	2,67
NXP Semiconductors	NL	USD	8.650	2.201.079	2,53
Alphabet (A)	US	USD	11.046	1.826.014	2,10
Lam Research	US	USD	1.857	1.687.716	1,94
NVIDIA	US	USD	1.819	1.585.422	1,82
Autodesk	US	USD	4.840	1.045.004	1,20
Micron Technology	US	USD	7.316	839.657	0,97
				24.843.790	28,56
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	22.795	2.742.922	3,15
Aptiv	IE	USD	35.529	2.521.848	2,90
Tesla	US	USD	9.000	1.654.110	1,90
Grand Canyon Education	US	USD	11.794	1.553.860	1,79
Planet Fitness (A)	US	USD	12.287	730.216	0,84
				9.202.956	10,58
Basiskonsumgüter					
Vital Farms	US	USD	83.558	2.210.109	2,54
				2.210.109	2,54
Gesundheitswesen					
ICON	IE	USD	12.175	3.671.737	4,22
UnitedHealth Group	US	USD	7.453	3.603.749	4,14
Boston Scientific	US	USD	46.484	3.341.735	3,84
Elevance Health	US	USD	5.305	2.802.685	3,22
HCA Healthcare	US	USD	8.878	2.747.830	3,16
Stryker	US	USD	7.561	2.551.875	2,93
Insulet	US	USD	13.687	2.366.072	2,72
Danaher	US	USD	7.807	1.921.225	2,21
IQVIA Holdings	US	USD	7.930	1.849.593	2,13
STERIS	US	USD	8.000	1.651.200	1,87
TransMedics Group	US	USD	5.000	470.000	0,54
				26.957.701	30,99
Finanzunternehmen					
RenaissanceRe Holdings	BM	USD	15.366	3.334.576	3,83
Visa	US	USD	11.063	2.992.542	3,44
				6.327.118	7,27
Immobilien					
Sun Communities REIT	US	USD	10.926	1.245.892	1,43
HASI Capital REIT	US	USD	21.858	552.242	0,63
				1.798.134	2,07
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	33	654.413	0,75
				654.413	0,75
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	11.604	399.410	0,46
Farmers Bus (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	10.300	354.526	0,41
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	7.100	244.382	0,28
				998.318	1,15
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	49.582	61.432	0,07
				61.432	0,07
Bruchteile					
				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 79.484.502)					
				87.239.410	100,28

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	3.276.523	6.042	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524436 16/05/2024	47.367	(8)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720211 16/05/2024	40.518	(71)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281367 16/05/2024	35.377	(98)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663505 16/05/2024	58.264	(132)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514892 16/05/2024	59.226	(217)	(0,00)
		5.516	0,01
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711995 16/05/2024	42.897	79	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06861250 16/05/2024	855	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281096 16/05/2024	750	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06416667 16/05/2024	641	(3)	(0,00)
		74	0,00
I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042943 16/05/2024	44.226	75	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24924000 16/05/2024	626	(1)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79821201 16/05/2024	877	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24720000 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24718333 16/05/2024	751	(3)	(0,00)
		68	0,00
W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042956 16/05/2024	44.101	75	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80441463 16/05/2024	622	4	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79821201 16/05/2024	501	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24717500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24622500 16/05/2024	501	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24500000 16/05/2024	501	(3)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23635000 16/05/2024	751	(9)	(0,00)
		62	0,00
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93711986 16/05/2024	49.513	91	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524123 16/05/2024	748	0	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93281842 16/05/2024	536	(1)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06663750 16/05/2024	855	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514000 16/05/2024	535	(2)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417143 16/05/2024	748	(3)	(0,00)
		83	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			
		(246.969)	(0,29)
Nettovermögen			
		86.998.244	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	79,34
Irland	IE	9,93
Bermuda	BM	3,83
Schweden	SE	3,15
Niederlande	NL	2,53
Vereinigtes Königreich	GB	1,49
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,28)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Veolia Environnement (FR)	FR	EUR	1.476.813	46.058.926	3,48
Severn Trent	GB	GBP	1.437.227	44.368.338	3,36
American Water Works	US	USD	185.074	22.690.093	1,72
Emirates Central Cooling Systems	AE	AED	49.914.196	21.607.877	1,63
United Utilities Group	GB	GBP	1.449.265	18.942.373	1,43
				153.667.607	11,62
Rohstoffe					
Crown Holdings	US	USD	507.553	42.162.400	3,19
Graphic Packaging Holding	US	USD	1.088.677	28.458.008	2,15
Ecolab	US	USD	110.729	25.218.428	1,91
Radius Recycling	US	USD	284.808	5.009.768	0,38
				100.848.604	7,63
Industrie					
Tetra Tech	US	USD	344.355	67.259.329	5,09
Xylem	US	USD	471.367	62.107.356	4,70
Arcadis (Niederlande)	NL	EUR	992.346	61.654.807	4,66
Waste Management	US	USD	274.494	57.717.770	4,37
Kurita Water Industries	JP	JPY	1.033.105	41.149.551	3,11
Ebara	JP	JPY	474.723	39.424.715	2,98
Core & Main	US	USD	612.266	34.856.289	2,64
Aalberts	NL	EUR	685.390	32.895.160	2,49
Veralto	US	USD	345.436	32.695.506	2,47
Interpump Group	IT	EUR	628.034	27.565.618	2,08
Clean Harbors	US	USD	126.722	24.360.987	1,84
Advanced Drainage Systems	US	USD	146.014	23.598.803	1,78
Pentair	GB	USD	287.586	23.009.780	1,74
Fortune Brands Innovations	US	USD	297.770	22.160.080	1,68
SMC	JP	JPY	40.317	21.331.637	1,61
A. O. Smith	US	USD	251.431	21.115.192	1,60
Siemens	DE	EUR	102.925	19.343.782	1,46
Energy Recovery	US	USD	1.048.143	15.575.402	1,18
Industrie De Nora	IT	EUR	693.319	9.363.423	0,71
Befesa	LU	EUR	180.071	5.194.706	0,39
				642.379.893	48,58
IT					
Entegris	US	USD	358.723	48.553.103	3,67
Horiba	JP	JPY	377.446	36.871.166	2,79
Keyence	JP	JPY	67.462	29.880.667	2,26
Autodesk	US	USD	105.818	22.847.263	1,73
				138.152.199	10,45
Nicht-Basiskonsumgüter					
Service Corp International	US	USD	1.044.977	75.708.589	5,73
Rinnai	JP	JPY	436.453	9.481.659	0,72
Pool	US	USD	20.253	7.379.879	0,56
Mercari	JP	JPY	590.689	6.884.574	0,52
				99.454.701	7,52
Gesundheitswesen					
STERIS	US	USD	254.107	51.812.319	3,92
				51.812.319	3,92
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.331	26.304.192	1,99
				26.304.192	1,99

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Versorgungsunternehmen					
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BR	BRL	3.078.221	48.381.639	3,66
				48.381.639	3,66
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	800.456	34.851.323	2,64
				34.851.323	2,64
Industrie					
Fluidra	ES	EUR	883.532	18.785.804	1,42
				18.785.804	1,42
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Re:NewCell*	SE	SEK	982.129	1	0,00
				1	0,00
Nicht-Basiskonsumgüter					
Gousto*	GB	GBP	34.467	1.592.791	0,12
Gousto (M)*	GB	GBP	10.198	471.253	0,04
				2.064.044	0,16

	Markt- wert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 1.100.562.007)	1.316.702.324	99,58

Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
--------------------------------------------	---------------------------------------------------	-----------------------------------

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	100.266.920	61.007	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	2.836.337	(10.390)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491130 16/05/2024	4.539.999	(17.641)	(0,00)
		32.976	0,00

A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)

Kauf USD verkauft PLN zu 0,24853285 16/05/2024	219.812	1.481	0,00
Kauf USD verkauft PLN zu 0,24675487 16/05/2024	220.479	(102)	(0,00)
Kauf PLN verkauft USD zu 4,00049000 16/05/2024	6.878.982	(85.318)	(0,01)
		(83.939)	(0,01)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf USD verkauft SGD zu 0,73368092 16/05/2024	12.695	(2)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633853 16/05/2024	69.378	(327)	(0,00)
		(329)	(0,00)

D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712456 16/05/2024	9.900.712	18.290	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06860899 16/05/2024	352.043	(150)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	292.710	(1.340)	(0,00)
		16.800	0,00

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	29.786.027	18.123	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06417111 16/05/2024	982.685	(4.499)	(0,00)
		13.624	0,00

Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)

Kauf USD verkauft CHF zu 1,10256791 16/05/2024	43.893	430	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90965370 16/05/2024	1.317.095	(8.925)	(0,00)
		(8.495)	(0,00)

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	21.464.141	13.060	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06909630 16/05/2024	951.682	28	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	688.478	(2.522)	(0,00)
		10.566	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva	5.546.724	0,43
-----------------------------	-----------	------

Nettovermögen	1.322.230.251	100,00
----------------------	----------------------	---------------

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	52,28
Japan	JP	13,99
Niederlande	NL	7,15
Vereinigtes Königreich	GB	6,68
Irland	IE	4,63
Brasilien	BR	3,66
Frankreich	FR	3,48
Italien	IT	2,79
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,63
Deutschland	DE	1,46
Spanien	ES	1,42
Luxemburg	LU	0,39
Schweden	SE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,42

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (CHF)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Sika (BR)	CH	CHF	40.899	10.768.754	4,62
Givaudan	CH	CHF	2.571	10.143.386	4,35
SIG Group	CH	CHF	345.270	6.352.970	2,73
Clariant	CH	CHF	320.659	4.418.678	1,90
Alulflexpack	CH	CHF	139.387	2.048.984	0,88
				33.732.772	14,48
Industrie					
DKSH Holding	CH	CHF	114.386	6.851.717	2,94
Schindler Holding	CH	CHF	28.004	6.286.788	2,70
ABB (CH)	CH	CHF	127.115	5.706.187	2,45
Forbo Holding	CH	CHF	5.012	5.333.109	2,29
Accelleron Industries	CH	CHF	97.787	3.506.630	1,50
Bossard Holding (BR)	CH	CHF	13.779	2.893.619	1,24
VAT Group	CH	CHF	6.239	2.886.876	1,24
Georg Fischer	CH	CHF	25.845	1.667.018	0,72
				35.131.944	15,08
IT					
Inficon Holding	CH	CHF	1.551	1.994.989	0,86
ams-OSRAM	AT	CHF	1.584.259	1.768.825	0,76
Comet Holding	CH	CHF	3.387	992.431	0,43
				4.756.245	2,04
Nicht-Basiskonsumgüter					
Compagnie Financiere Richemont (A)	CH	CHF	54.856	7.016.084	3,01
Avolta	CH	CHF	112.678	3.941.472	1,69
				10.957.556	4,70
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	217.786	20.079.858	8,62
Aryzta (CH)	CH	CHF	4.916.864	8.579.928	3,68
				28.659.786	12,30
Gesundheitswesen					
Novartis	CH	CHF	146.385	13.035.542	5,59
Roche Holding	CH	CHF	55.560	12.256.490	5,26
Tecan Group	CH	CHF	22.915	7.493.310	3,22
Lonza Group	CH	CHF	12.770	6.517.751	2,80
Straumann Holdings	CH	CHF	52.749	6.488.085	2,78
Alcon	CH	CHF	85.862	6.104.811	2,62
Galderma Group	CH	CHF	61.331	4.201.160	1,80
Sandoz Group	CH	CHF	116.975	3.643.785	1,56
COSMO Pharmaceuticals	IE	CHF	29.375	2.123.822	0,91
Ascom Holding	CH	CHF	228.158	1.688.369	0,72
				63.553.125	27,27
Finanzunternehmen					
VZ Holding	CH	CHF	98.226	10.431.592	4,48
Swiss Re	CH	CHF	96.457	9.628.335	4,13
UBS Group	CH	CHF	396.092	9.613.156	4,13
Partners Group Holding	CH	CHF	7.632	9.078.008	3,90
Zurich Insurance Group	CH	CHF	17.378	7.719.267	3,31
Baloise Holding	CH	CHF	43.868	6.088.884	2,61
				52.559.242	22,55
Bruchteile				(1)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten CHF 198.565.616)				229.350.669	98,42
Sonstige Aktiva und Passiva				3.684.379	1,58
Nettovermögen				233.035.048	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Schweiz	CH	96,75
Irland	IE	0,91
Österreich	AT	0,76
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,58

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PTT (F)	TH	THB	9.425.500	8.565.063	6,54
PTT Exploration & Production (F)	TH	THB	1.286.818	5.413.838	4,13
Borr Drilling	BM	USD	336.146	1.805.104	1,38
Star Petroleum Refining (F)	TH	THB	7.640.300	1.644.401	1,25
Prima Marine (f)	TH	THB	6.959.300	1.435.478	1,10
Bangchok Sriracha	TH	THB	4.270.800	1.018.882	0,78
			19.882.766	15,17	
Versorgungsunternehmen					
Global Power Synergy	TH	THB	2.198.500	2.894.973	2,21
Gulf Energy Development (F)	TH	THB	2.182.200	2.363.836	1,80
			5.258.809	4,01	
Rohstoffe					
Toa Paint Thailand	TH	THB	4.037.200	2.747.443	2,10
Siam Cement (F)	TH	THB	133.400	895.667	0,68
Sahamitr Pressure Container (F)	TH	THB	938.100	241.572	0,18
PTT Global Chemical (F)	TH	THB	11	11	0,00
			3.884.693	2,96	
Industrie					
Airports of Thailand (F)	TH	THB	3.365.000	5.916.528	4,51
Precious Shipping (F)	TH	THB	6.615.200	1.397.804	1,07
Business Online (F)	TH	THB	6.119.500	1.393.654	1,06
Don Muang Tollway	TH	THB	4.289.400	1.376.927	1,05
SAMART Aviation Solutions	TH	THB	2.653.100	1.344.923	1,03
Namyong Terminal (F)	TH	THB	10.212.800	1.211.079	0,92
			12.640.915	9,65	
IT					
Delta Electronics	TW	TWD	160.000	1.570.651	1,20
Interlink Communication (F)	TH	THB	7.562.900	1.396.923	1,07
SiS Distribution PCL (Thailand)	TH	THB	251.300	187.982	0,14
SiS Distribution NVDR	TH	THB	15.700	11.744	0,01
			3.167.300	2,42	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Minor International (F)	TH	THB	4.738.848	4.209.477	3,21
Home Product Center (F)	TH	THB	11.206.500	3.136.337	2,39
Central Plaza Hotel (F)	TH	THB	1.171.100	1.419.241	1,08
Sabina (F)	TH	THB	1.925.700	1.336.228	1,02
Somboon Advance Technology (F)	TH	THB	2.663.500	1.178.030	0,90
MC Group (F)	TH	THB	3.501.900	1.161.455	0,89
Thai Stanley Electric (F)	TH	THB	141.700	829.959	0,63
Plan B Media	TH	THB	2.907.900	654.726	0,50
			13.925.453	10,63	
Basiskonsumgüter					
CP ALL (F)	TH	THB	7.754.700	12.007.247	9,16
Thai Beverage	TH	SGD	12.071.500	4.375.219	3,34
Exotic Food (F)	TH	THB	1.867.800	1.536.116	1,17
NSL Foods	TH	THB	981.600	681.272	0,52
			18.599.854	14,19	
Gesundheitswesen					
Bangkok Dusit Medical Services (F)	TH	THB	9.181.800	7.175.626	5,48
Bumrungrad Hospital (F)	TH	THB	655.000	4.325.060	3,30
Chulrat Hospital (F)	TH	THB	35.092.400	2.744.268	2,09
Mega Lifesciences (F)	TH	THB	1.550.900	1.713.010	1,31
Rajhane Hospital	TH	THB	1.795.500	1.222.476	0,93
			17.180.440	13,11	
Finanzunternehmen					
Kasikornbank (F)	TH	THB	1.999.900	7.031.715	5,37
Bangkok Bank (F)	TH	THB	1.673.200	6.178.907	4,72
Krung Thai Bank (F)	TH	THB	7.696.900	3.484.523	2,66
Muangthai Capital (F)	TH	THB	1.742.800	2.130.455	1,63
Srisawad (F)	TH	THB	1.236.100	1.366.568	1,04
Kiatnakin Phatra Bank (L) WTS 31/12/2026	TH	THB	89.325	4.097	0,00
			20.196.265	15,41	
Immobilien					
Supalai (F)	TH	THB	4.250.925	2.268.718	1,73
AP Thailand (F)	TH	THB	5.290.500	1.539.091	1,17
Central Pattana (F)	TH	THB	775.100	1.325.078	1,01
Amata (F)	TH	THB	2.115.400	1.292.924	0,99
Dusit Thani Freehold & Leasehold REIT	TH	THB	6.705.600	847.013	0,65
			7.272.824	5,55	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	8.891	0,01
				8.891	0,01
Kommunikationsdienstleister					
Advanced Info Service (F)	TH	THB	782.700	4.165.581	3,18
True NVDR	TH	THB	15.689.300	3.250.078	2,48
			7.415.659	5,66	

	Marktwert	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile	1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 144.104.940)	129.433.870	98,77
Sonstige Aktiva und Passiva	1.609.164	1,23
Nettovermögen	131.043.034	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Thailand	TH	96,19
Bermuda	BM	1,38
Taiwan-Gebiet	TW	1,20
Irland	IE	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,23

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	62,64
Irland	IE	14,85
Schweiz	CH	3,23
Bermuda	BM	1,82
Griechenland	GR	1,50
Österreich	AT	1,47
Schweden	SE	1,40
Georgien	GE	1,31
Australien	AU	1,24
Kasachstan	KZ	0,98
USA	US	0,61
Jordanien	JO	0,52
Mauritius	MU	0,27
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		8,15

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72908834 16/05/2024	36.818	74	0,00
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14347041 16/05/2024	14.924	11	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837206 16/05/2024	9.896	10	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12779401 16/05/2024	29.460	(29)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932949 16/05/2024	29.284	(49)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709924 16/05/2024	84.563	(156)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 155,50609444 16/05/2024	42.844	(457)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24363002 16/05/2024	113.381	(708)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 152,60430013 16/05/2024	610.999	(17.791)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,62849965 16/05/2024	2.039.334	(33.119)	(0,00)
		(51.483)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024	3.402.100	102.034	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93611484 16/05/2024	36.129.755	27.743	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09931945 16/05/2024	860.612	5.872	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72837191 16/05/2024	563.694	576	0,00
Kauf DKK verkauft USD zu 6,98061028 16/05/2024	46.414	36	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93524443 16/05/2024	566.911	(92)	(0,00)
Kauf USD verkauft DKK zu 0,14326490 16/05/2024	249.784	(174)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024	447.811	(618)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514900 16/05/2024	581.892	(2.132)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24932930 16/05/2024	1.855.391	(3.136)	(0,00)
		130.109	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva		3.615.760	0,07
Nettovermögen		5.358.140.425	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	65,95
Japan	JP	8,43
Vereinigtes Königreich	GB	5,91
Deutschland	DE	3,38
Frankreich	FR	3,22
Niederlande	NL	3,15
Schweiz	CH	2,13
Kanada	CA	1,47
Belgien	BE	1,25
Irland	IE	1,16
Uruguay	UY	1,07
Schweden	SE	0,88
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,69
Bermuda	BM	0,65
Dänemark	DK	0,53
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,13

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
Santos	AU	AUD	501.016	2.489.795	0,75
				2.489.795	0,75
Versorgungsunternehmen					
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	1.947.896	6.922.736	2,09
ENN Energy Holdings	CN	HKD	682.801	5.855.881	1,76
China Yangtze Power (A)	CN	CNY	636.795	2.263.142	0,68
				15.041.759	4,53
Rohstoffe					
Evolution Mining	AU	AUD	4.242.059	11.021.785	3,32
Incitec Pivot	AU	AUD	2.858.328	5.167.281	1,56
				16.189.066	4,88
Industrie					
S-1	KR	KRW	186.586	8.050.768	2,43
BOC Aviation	SG	HKD	950.644	7.580.187	2,28
ALS	AU	AUD	537.917	4.540.244	1,37
Kone (B)	FI	EUR	74.744	3.657.588	1,10
Zhejiang Weixing New Building Materials (A)	CN	CNY	1.390.119	3.361.745	1,01
				27.190.532	8,20
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	987.474	23.781.343	7,17
Samsung Electronics	KR	KRW	327.763	18.312.495	5,52
Infosys	IN	INR	251.124	4.249.441	1,28
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	30.913	1.452.785	0,44
				47.796.064	14,41
Nicht-Basiskonsumgüter					
Haier Smart Home	CN	HKD	2.528.284	9.414.160	2,84
Collins Foods	AU	AUD	1.081.366	6.998.311	2,11
Nien Made Enterprise	TW	TWD	454.490	5.312.080	1,60
Fusheng Precision	TW	TWD	569.809	4.895.693	1,48
ANTA Sports Products	CN	HKD	425.225	4.837.437	1,46
Shenzhen International Group Holdings	CN	HKD	446.350	4.416.652	1,33
Fuyao Glass Industry Group (H)	CN	HKD	729.898	4.382.511	1,32
Nine Entertainment Holdings	AU	AUD	4.062.091	3.993.854	1,20
China Yongda Automobiles Services Holdings	CN	HKD	10.637.881	2.890.020	0,87
				47.140.718	14,21
Basiskonsumgüter					
Treasury Wine Estates	AU	AUD	1.387.453	10.832.388	3,26
Thai Beverage	TH	SGD	28.305.437	10.259.081	3,09
Uni-President Enterprises	TW	TWD	3.991.568	9.367.769	2,82
Kao	JP	JPY	147.201	6.081.046	1,83
China Mengniu Dairy	CN	HKD	2.609.685	5.434.248	1,64
BGF retail	KR	KRW	56.138	5.309.214	1,60
DFI Retail Group Holdings	HK	USD	2.694.768	5.243.685	1,58
				52.527.431	15,83
Finanzunternehmen					
AIA Group	HK	HKD	1.825.132	13.414.304	4,04
Singapore Exchange	SG	SGD	1.656.612	11.336.319	3,42
DBS Group Holdings	SG	SGD	424.120	10.828.962	3,26
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	44.258	9.907.467	2,99
Chailease Holding	TW	TWD	1.769.280	9.356.191	2,82
Bank Mandiri Persero	ID	IDR	16.870.212	7.136.231	2,15
HSBC Holdings (HK)	GB	HKD	808.586	6.972.537	2,10
HDFC Bank	IN	INR	186.228	3.390.756	1,02
				72.342.767	21,80
Immobilien					
Swire Pacific (A)	HK	HKD	1.819.414	15.438.344	4,65
Embassy Office Parks REIT	IN	INR	2.326.770	10.009.398	3,02
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	4.788.621	8.850.159	2,67
HomeCo Daily Needs REIT	AU	AUD	7.008.274	5.549.191	1,67
				39.847.092	12,01
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1	5.553	0,00
				5.553	0,00
Aktienanleihen					
BNP (China Yangtze Power (A)) ELN 25/09/2026	CN	USD	579.092	2.061.323	0,62
				2.061.323	0,62
Kommunikationsdienstleister					
HKT Trust and HKT	HK	HKD	5.187.390	5.735.672	1,73
Telstra Group	AU	AUD	1.346.113	3.196.300	0,96
				8.931.972	2,69

	Bruchteile	(3)	(0,00)	% des Netto- vermö- gens
Anlagen insgesamt (Kosten USD 326.168.491)				
		331.564.069	99,94	
Devisenterminkontrakte				
A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)				
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03099814 16/05/2024		2.299.451	23.221	0,01
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00655290 16/05/2024		245.974	7.377	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73727903 16/05/2024		1.416.893	6.719	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072513 16/05/2024		1.836.676	4.470	0,00
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006190 16/05/2024		341.854	2.326	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55733982 16/05/2024		195.333	2.167	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,54991420 16/05/2024		122.781	770	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12783057 16/05/2024		239.825	(168)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12782555 16/05/2024		248.690	(184)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06709399 16/05/2024		154.694	(285)	(0,00)
Kauf USD verkauft INR zu 0,01197210 16/05/2024		894.632	(359)	(0,00)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13777217 16/05/2024		553.863	(790)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64207419 16/05/2024		146.145	(1.614)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12774373 16/05/2024		3.809.060	(5.261)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53313684 16/05/2024		12.103.747	(55.906)	(0,02)
			(17.517)	(0,01)
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73507000 16/05/2024		6.604	11	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36040901 16/05/2024		172.375	(299)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633861 16/05/2024		184.467	(871)	(0,00)
			(1.159)	(0,00)
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36009896 16/05/2024		26.248	(51)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35978322 16/05/2024		28.534	(63)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35861113 16/05/2024		32.312	(99)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633860 16/05/2024		751.435	(3.547)	(0,00)
			(3.760)	(0,00)
RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712447 16/05/2024		50.687	94	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06514667 16/05/2024		1.604	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93048605 16/05/2024		1.505	(8)	(0,00)
			80	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva				
		237.800	0,07	
Nettovermögen				
		331.779.513	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Australien	AU	16,21
Taiwan-Gebiet	TW	15,89
China	CN	15,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	14,67
Korea	KR	12,97
Singapur	SG	8,97
Indien	IN	5,32
Thailand	TH	3,09
Indonesien	ID	2,15
Vereinigtes Königreich	GB	2,10
Japan	JP	1,83
Finnland	FI	1,10
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,06

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	202.101	13.862.121	2,81
Aker BP	NO	NOK	226.657	5.206.093	1,05
				19.068.214	3,86
Versorgungsunternehmen					
Enel	IT	EUR	1.230.688	7.606.881	1,54
National Grid	GB	GBP	411.469	5.050.371	1,02
				12.657.252	2,56
Rohstoffe					
UPM-Kymmene	FI	EUR	367.162	12.086.966	2,45
				12.086.966	2,45
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	365.969	14.162.986	2,87
Bunzl	GB	GBP	324.070	11.667.227	2,36
Epiroc (B)	SE	SEK	624.313	9.767.209	1,98
Wolters Kluwer	NL	EUR	66.299	9.331.515	1,89
Legrand	FR	EUR	91.422	8.855.097	1,79
Rexel	FR	EUR	241.776	5.906.580	1,20
Kone (B)	FI	EUR	116.289	5.326.032	1,08
				65.016.646	13,17
IT					
Capgemini	FR	EUR	39.796	7.875.583	1,60
				7.875.583	1,60
Nicht-Basiskonsumgüter					
Autoliv	SE	USD	96.713	10.891.948	2,21
Publicis Groupe	FR	EUR	97.550	10.130.561	2,05
Persimmon	GB	GBP	352.572	5.384.550	1,09
				26.407.059	5,35
Basiskonsumgüter					
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	505.070	14.364.197	2,91
Unilever	GB	GBP	245.480	11.902.562	2,41
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	207.981	10.883.325	2,20
Nestle	CH	CHF	82.711	7.780.412	1,58
Tesco	GB	GBP	1.438.245	4.991.015	1,01
Unilever	GB	EUR	32.558	1.579.045	0,32
				51.500.556	10,43
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	146.100	13.598.954	2,75
Novartis	CH	CHF	118.830	10.796.225	2,19
Roche Holding (BR)	CH	CHF	43.484	10.683.121	2,16
				35.078.300	7,11
Finanzunternehmen					
3i Group	GB	GBP	698.261	23.519.655	4,76
Allianz	DE	EUR	84.647	22.566.941	4,57
Deutsche Boerse	DE	EUR	82.794	14.998.119	3,04
Tryg	DK	DKK	733.400	13.619.344	2,76
Admiral Group	GB	GBP	410.500	13.120.217	2,66
Hannover Rueck	DE	EUR	50.589	11.756.989	2,38
UniCredit	IT	EUR	307.257	10.624.957	2,15
Zurich Insurance Group	CH	CHF	20.536	9.306.960	1,89
Natwest Group	GB	GBP	2.426.193	8.623.995	1,75
KBC Group	BE	EUR	87.733	6.132.552	1,24
Sampo (A)	FI	EUR	158.993	6.029.026	1,22
NN Group	NL	EUR	120.720	5.233.209	1,06
				145.531.964	29,48
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	757	10.817.304	2,19
				10.817.304	2,19
Kommunikationsdienstleister					
Elisa (A)	FI	EUR	297.925	12.608.183	2,55
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	599.353	8.558.767	1,73
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	824.411	8.310.062	1,68
				29.477.012	5,97

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	730.511	8.408.186	1,70
Endesa	ES	EUR	349.113	5.969.826	1,21
				14.378.012	2,91
Rohstoffe					
Smurfit Kappa Group (IE)	IE	EUR	231.452	9.431.649	1,91
				9.431.649	1,91

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	677.260	22.891.389	4,64
				22.891.389	4,64
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	413.229	17.706.882	3,59
				17.706.882	3,59
Finanzunternehmen					
AlB Group	IE	EUR	1.995.322	9.709.237	1,97
				9.709.237	1,97
Bruchteile					
				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 439.765.438)				489.634.027	99,18

Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860702 16/05/2024	297.003	2.116	0,00
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,61049475 16/05/2024	230.349	1.211	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	69.619	1.201	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	38.525	861	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	632.122	254	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702362 16/05/2024	78.012	136	0,00
Kauf DKK verkauft EUR zu 7,45583684 16/05/2024	24.263	(4)	(0,00)
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	114.229	(16)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,64366192 16/05/2024	53.661	(97)	(0,00)
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97609498 16/05/2024	46.205	(142)	(0,00)
Kauf AUD verkauft EUR zu 1,63868640 16/05/2024	3.423.230	(16.512)	(0,00)
		(10.992)	(0,00)

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860701 16/05/2024	120.926	861	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	25.725	444	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631585 16/05/2024	15.552	348	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106782 16/05/2024	251.327	101	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93702374 16/05/2024	31.523	55	0,00
Kauf EUR verkauft HKD zu 0,12000303 16/05/2024	18.930	55	0,00
Kauf CHF verkauft EUR zu 0,97609498 16/05/2024	21.404	27	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408441 16/05/2024	38.286	(5)	(0,00)
Kauf HKD verkauft EUR zu 8,35184899 16/05/2024	1.350.276	(876)	(0,00)
		1.010	0,00

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

Kauf EUR verkauft CHF zu 1,02860700 16/05/2024	2.378.579	16.944	0,00
Kauf EUR verkauft SEK zu 0,08665058 16/05/2024	580.978	10.022	0,00
Kauf EUR verkauft NOK zu 0,08631584 16/05/2024	309.649	6.923	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17106783 16/05/2024	5.678.798	2.286	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883579 16/05/2024	538.976	1.981	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07392000 16/05/2024	326.747	1.484	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06944498 16/05/2024	299.969	107	0,00
Kauf EUR verkauft DKK zu 0,13408442 16/05/2024	921.232	(125)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06705610 16/05/2024	981.204	(1.844)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06720890 16/05/2024	28.518.222	(49.510)	(0,01)
		(11.732)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

4.050.275 0,83

Nettovermögen

493.662.588 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	22,46
Frankreich	FR	12,20
Spanien	ES	11,14
Deutschland	DE	9,99
Schweiz	CH	7,81
Finnland	FI	7,30
Irland	IE	6,07
Niederlande	NL	5,86
Italien	IT	5,38
Schweden	SE	4,18
Dänemark	DK	2,76
Griechenland	GR	1,73
Belgien	BE	1,24
Norwegen	NO	1,05
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,82

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73662328 16/05/2024	33.094	127	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633861 16/05/2024	1.009.704	(4.766)	(0,00)
		(4.639)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		(2.020.769)	(0,00)
Nettovermögen		12.089.412.340	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	29,12
Vereinigtes Königreich	GB	14,02
Frankreich	FR	12,79
Deutschland	DE	9,17
Schweiz	CH	8,01
Spanien	ES	4,75
Finnland	FI	4,39
Japan	JP	4,26
Niederlande	NL	4,24
Taiwan-Gebiet	TW	3,00
Irland	IE	2,30
Korea	KR	1,74
Schweden	SE	1,21
Singapur	SG	0,87
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,14

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	18.161	7.996.127	3,08
Air Liquide	FR	EUR	27.505	5.403.826	2,08
				13.399.953	5,16
Industrie					
WW Grainger	US	USD	10.735	9.964.233	3,83
RELX (NL)	GB	EUR	231.145	9.557.614	3,68
Wolters Kluwer	NL	EUR	53.655	8.068.940	3,11
Legrand	FR	EUR	54.102	5.599.059	2,15
Fastenal	US	USD	72.645	4.951.351	1,91
Sandvik	SE	SEK	146.527	2.954.797	1,14
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	11.802	2.712.300	1,04
				43.808.294	16,86
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	59.425	8.251.107	3,18
Cisco Systems	US	USD	137.059	6.480.829	2,49
Texas Instruments	US	USD	26.510	4.734.978	1,82
Intel	US	USD	82.638	2.558.046	0,98
Amdocs	US	USD	27.789	2.347.597	0,90
				24.372.557	9,38
Nicht-Basiskonsumgüter					
Infoma	GB	GBP	584.452	5.820.113	2,24
Bridgestone	JP	JPY	127.400	5.640.475	2,17
Lowe's Cos	US	USD	16.071	3.679.520	1,42
Comcast (A)	US	USD	80.839	3.094.507	1,19
				18.234.615	7,02
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	193.518	10.028.084	3,86
Tesco	GB	GBP	2.029.002	7.523.033	2,90
Procter & Gamble	US	USD	36.104	5.869.082	2,26
Diageo	GB	GBP	67.066	2.329.278	0,90
				25.749.477	9,91
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	69.342	6.896.171	2,65
Roche Holding	CH	CHF	25.357	6.097.656	2,35
				12.993.827	5,00
Finanzunternehmen					
Progressive	US	USD	94.135	19.565.978	7,53
Arthur J Gallagher	US	USD	59.341	13.853.193	5,33
Deutsche Boerse	DE	EUR	60.658	11.740.305	4,52
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	21.962	9.672.458	3,72
Admiral Group	GB	GBP	261.162	8.918.500	3,43
CME Group	US	USD	38.940	8.111.494	3,12
Zurich Insurance Group	CH	CHF	11.750	5.689.466	2,19
HDFC Bank ADR	IN	USD	74.309	4.323.313	1,66
Hiscox	BM	GBP	261.726	4.028.389	1,55
BlackRock	US	USD	4.501	3.406.510	1,31
				89.309.606	34,37
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	373	7.377.054	2,84
				7.377.054	2,84
Kommunikationsdienstleister					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	4.848.063	5.253.411	2,02
				5.253.411	2,02
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	708.266	8.710.162	3,35
Endesa	ES	EUR	140.872	2.573.795	0,99
				11.283.957	4,34
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	147.351	5.321.379	2,05
				5.321.379	2,05
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	57.626	2.638.287	1,02
				2.638.287	1,02
Bruchteile				(3)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 219.049.332)				259.742.414	99,95

	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	118.489	0,05
Nettovermögen	259.860.903	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	37,18
Vereinigtes Königreich	GB	17,00
Deutschland	DE	8,24
Frankreich	FR	7,93
Spanien	ES	7,41
Schweiz	CH	4,54
Japan	JP	4,19
Taiwan-Gebiet	TW	3,18
Niederlande	NL	3,11
Irland	IE	2,84
Indien	IN	1,66
Bermuda	BM	1,55
Schweden	SE	1,14
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,05

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption Unicredit (IT) 36 20/06/2024	EUR	(2)	(226)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins 430 17/05/2024	EUR	(1)	(226)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Zurich Insurance Group 470 19/07/2024	CHF	(6)	(232)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Ferrovial 36 19/07/2024	EUR	(8)	(232)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 21/06/2024	EUR	(3)	(237)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 20/06/2024	EUR	(6)	(240)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Inditex 47 19/07/2024	EUR	(5)	(245)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2900 21/06/2024	GBP	(1)	(249)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 112 19/07/2024	EUR	(2)	(258)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 17/05/2024	EUR	(4)	(260)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 275 19/07/2024	EUR	(1)	(263)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption RELX 41 19/07/2024	EUR	(7)	(270)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 21/06/2024	EUR	(1)	(273)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,4 21/06/2024	EUR	(2.800)	(288)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption ENEL 6,2 17/05/2024	EUR	(2.800)	(294)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(900)	(315)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(4)	(320)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(1.800)	(342)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Autoliv 135 21/06/2024	USD	(2)	(374)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 19/07/2024	EUR	(1)	(387)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption RELX 40 19/07/2024	EUR	(6)	(391)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 98 17/05/2024	EUR	(3)	(394)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(2)	(400)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 19/07/2024	EUR	(3)	(406)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 265 21/06/2024	EUR	(1)	(460)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(3.000)	(483)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(6)	(515)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Munich Reins 440 19/07/2024	EUR	(1)	(525)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Si Group 3100 19/07/2024	GBP	(1)	(555)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(3)	(579)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(5)	(600)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(5)	(625)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2950 19/07/2024	GBP	(2)	(662)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(2)	(720)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(3.000)	(782)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(10)	(793)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(5.700)	(809)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(2)	(826)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(4)	(906)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(2)	(920)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(3)	(939)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(2)	(944)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 44 21/06/2024	EUR	(9)	(1.062)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Inditex 42 17/05/2024	EUR	(9)	(1.237)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(1)	(1.280)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(1)	(1.569)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(3.000)	(1.577)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Allianz 260 17/05/2024	EUR	(2)	(1.780)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(1)	(1.894)	(0,03)
Verkaufte Kaufoption 3I Group 2600 17/05/2024	GBP	(1)	(3.540)	(0,06)
Verkaufte Kaufoption 3I Group 2550 17/05/2024	GBP	(1)	(4.098)	(0,07)
Verkaufte Kaufoption 3I Group 2750 21/06/2024	GBP	(2)	(4.235)	(0,07)
			(48.848)	(0,80)
Sonstige Aktiva und Passiva			343.616	5,52
Nettovermögen			6.088.846	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	18,80
Spanien	ES	11,85
Deutschland	DE	10,93
Frankreich	FR	10,36
Irland	IE	8,84
Schweiz	CH	8,21
Finnland	FI	8,16
Italien	IT	6,74
Niederlande	NL	3,48
Schweden	SE	3,39
Dänemark	DK	2,51
Belgien	BE	1,27
Griechenland	GR	0,77
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,89

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 33,64 28/06/2024	SGD	(14.355)	(17.641)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Procter & Gamble 165 19/07/2024	USD	(53)	(17.873)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Allianz 270 19/07/2024	EUR	(44)	(18.198)	(0,00)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6650 10/05/2024	JPY	(8.960)	(19.351)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 98 17/05/2024	EUR	(142)	(19.945)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Allianz 265 21/06/2024	EUR	(41)	(19.968)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Admiral Group 2750 17/05/2024	GBP	(54)	(20.856)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 21/06/2024	EUR	(55.894)	(20.902)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Elisa (A) 44 19/07/2024	EUR	(234)	(21.429)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Iberdrola 11,5 17/05/2024	EUR	(108.232)	(21.972)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6600 10/05/2024	JPY	(8.960)	(21.989)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 34 20/06/2024	EUR	(259)	(22.151)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 17/05/2024	EUR	(104)	(22.259)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Legrand 102 19/07/2024	EUR	(156)	(22.519)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 94 19/07/2024	EUR	(115)	(23.751)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 17/05/2024	GBP	(18)	(24.313)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 35 30/04/2024	SGD	(10.404)	(25.126)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 310 19/07/2024	GBP	(146.511)	(25.209)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bridgestone 6540 10/05/2024	JPY	(8.960)	(25.232)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Bunzl 3150 19/07/2024	GBP	(36)	(26.088)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 36,4 31/05/2024	SGD	(20.986)	(27.320)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 87,5 17/05/2024	USD	(70)	(29.311)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Taiwan Semicond. Mfg 870 19/06/2024	TWD	(105.056)	(30.036)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6030 10/05/2024	JPY	(10.027)	(30.719)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6050 14/06/2024	JPY	(10.027)	(32.049)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10.027)	(32.596)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 6000 10/05/2024	JPY	(10.027)	(32.596)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 100 17/05/2024	EUR	(65)	(32.886)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 33 20/06/2024	EUR	(259)	(33.226)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 32 17/05/2024	EUR	(251)	(33.480)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption KAO 5980 10/05/2024	JPY	(10.027)	(33.850)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Enel 6,4 19/07/2024	EUR	(240.684)	(36.517)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(13.872)	(36.974)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Novartis (Regd) 92 21/06/2024	CHF	(76)	(37.472)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4040 19/07/2024	GBP	(18)	(37.926)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 290 21/06/2024	GBP	(146.511)	(40.792)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever 4050 19/07/2024	GBP	(21)	(42.853)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Progressive-Ohio 185 17/05/2024	USD	(19)	(44.063)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Publicis Groupe 105 21/06/2024	EUR	(134)	(44.749)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Upm-Kymmene 35 19/07/2024	EUR	(540)	(45.758)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 44 21/06/2024	EUR	(363)	(45.805)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Colgate-Palmolive 85 17/05/2024	USD	(70)	(47.447)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 90 19/07/2024	EUR	(113)	(49.698)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Inditex 42 17/05/2024	EUR	(351)	(51.619)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Sanofi 92 21/06/2024	EUR	(216)	(52.262)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 3100 19/07/2024	GBP	(89)	(52.716)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption DBS Group Holdings 34,3 31/05/2024	SGD	(20.986)	(55.935)	(0,01)
Verkaufte Kaufoption Unilever Ord 4050 21/06/2024	GBP	(36)	(61.063)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Allianz 260 17/05/2024	EUR	(80)	(75.700)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption Natwest Group 260 17/05/2024	GBP	(149.051)	(83.699)	(0,02)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2600 17/05/2024	GBP	(42)	(160.154)	(0,04)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2550 17/05/2024	GBP	(42)	(185.389)	(0,05)
Verkaufte Kaufoption 3i Group 2750 21/06/2024	GBP	(87)	(197.358)	(0,05)
			(3.152.584)	(0,84)
Sonstige Aktiva und Passiva				8.773.591 2,15
Nettovermögen				375.643.024 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	17,88
Frankreich	FR	9,49
Spanien	ES	8,52
USA	US	7,50
Finnland	FI	7,00
Taiwan-Gebiet	TW	6,96
Deutschland	DE	6,61
Schweiz	CH	6,25
Irland	IE	5,32
Schweden	SE	3,87
Korea	KR	3,36
Singapur	SG	3,35
Japan	JP	3,26
Italien	IT	2,16
Griechenland	GR	2,05
Dänemark	DK	1,68
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,54
Belgien	BE	1,05
Australien	AU	0,76
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,39

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Linde	US	USD	77.692	34.206.395	3,49
Air Liquide	FR	EUR	108.746	21.365.007	2,18
			55.571.402	5,66	
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	1.311.500	54.229.263	5,53
Wolters Kluwer	NL	EUR	255.553	38.431.239	3,92
WW Grainger	US	USD	34.811	32.310.092	3,29
Legrand	FR	EUR	202.884	20.996.439	2,14
Fastenal	US	USD	235.543	16.054.594	1,64
Sandvik	SE	SEK	613.775	12.377.131	1,26
Schneider Electric (FR)	FR	EUR	44.471	10.220.540	1,04
			184.619.298	18,81	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	266.130	36.952.170	3,77
Cisco Systems	US	USD	589.939	27.895.266	2,84
Texas Instruments	US	USD	104.397	18.646.310	1,90
Amdocs	US	USD	103.367	8.732.474	0,89
			92.226.220	9,40	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Informa	GB	GBP	2.478.821	24.684.705	2,52
Bridgestone	JP	JPY	517.996	22.933.593	2,34
Lowe's Cos	US	USD	60.371	13.822.577	1,41
			61.440.875	6,26	
Basiskonsumgüter					
Unilever	GB	EUR	864.584	44.802.605	4,57
Procter & Gamble	US	USD	133.906	21.767.762	2,22
			66.570.367	6,78	
Gesundheitswesen					
Sanofi	FR	EUR	298.583	29.694.526	3,03
Roche Holding	CH	CHF	104.483	25.125.655	2,56
			54.820.181	5,59	
Finanzunternehmen					
Progressive	US	USD	368.712	76.636.738	7,81
Marsh & McLennan	US	USD	244.294	48.507.089	4,94
Deutsche Boerse	DE	EUR	248.216	48.042.174	4,90
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	89.806	39.551.831	4,03
Admiral Group	GB	GBP	1.020.351	34.844.302	3,55
CME Group	US	USD	158.425	33.001.568	3,36
Zurich Insurance Group	CH	CHF	49.112	23.781.104	2,42
Hiscox	BM	GBP	1.082.618	16.663.221	1,70
HDFC Bank ADR	IN	USD	268.317	15.610.701	1,59
BlackRock	US	USD	17.681	13.382.601	1,36
			350.021.329	35,67	
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	1.188	23.477.799	2,39
			23.477.799	2,39	
Kommunikationsdienstleister					
Nippon Telegraph & Telephone	JP	JPY	19.884.046	21.546.558	2,20
			21.546.558	2,20	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola	ES	EUR	2.808.418	34.537.538	3,52
			34.537.538	3,52	
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	598.207	21.603.428	2,20
			21.603.428	2,20	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	218.555	10.006.111	1,02
			10.006.111	1,02	
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 820.433.800)			976.441.107	99,50	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte			
A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93712140 16/05/2024	134.390.912	247.810	0,03
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06491130 16/05/2024	4.262.684	(16.563)	(0,00)
		231.247	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva		4.707.794	0,47
Nettovermögen		981.380.148	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	35,15
Vereinigtes Königreich	GB	16,16
Deutschland	DE	8,93
Frankreich	FR	8,38
Spanien	ES	6,74
Schweiz	CH	4,98
Japan	JP	4,53
Niederlande	NL	3,92
Taiwan-Gebiet	TW	3,77
Irland	IE	2,39
Bermuda	BM	1,70
Indien	IN	1,59
Schweden	SE	1,26
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,50

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	31,36
Deutschland	DE	10,91
Niederlande	NL	9,51
Frankreich	FR	8,31
Schweiz	CH	7,57
Schweden	SE	7,45
Irland	IE	5,66
Spanien	ES	5,11
Italien	IT	2,52
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,48
Dänemark	DK	1,70
Finnland	FI	1,24
Ungarn	HU	1,23
Norwegen	NO	0,34
Färöer-Inseln	FO	0,32
USA	US	0,00
Belgien	BE	0,00
Kaimaninseln	KY	0,00
Japan	JP	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Australien	AU	0,00
Kanada	CA	0,00
Korea	KR	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,30

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)				
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35908500 31/05/2024	1.807.540	(3.572)	(0,01)	
		(3.572)	(0,01)	
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	15.473.048	(8.580)	(0,01)	
		(8.580)	(0,01)	
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	5.178.625	(2.872)	(0,00)	
		(2.872)	(0,00)	
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	3.868.770	(2.145)	(0,00)	
		(2.145)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	602.470.000	59.939	0,09
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2.070.649)	49.447	0,08
MSCI China (A) 50 Index Future 17/05/2024	USD	1.135.855	28.992	0,05
IF SX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.996.544	13.961	0,02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(256.051)	5.167	0,01
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	(7.507.149)	35	0,00
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.116.399	(5.588)	(0,01)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	921.135	(15.106)	(0,02)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	725.024	(48.523)	(0,08)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	980.807	(49.814)	(0,08)
			38.510	0,06
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	120.120	275	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	105.859	178	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	73.513	162	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	52.929	92	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	14.703	26	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	16.173	19	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	17.055	17	0,00
Erlös fix 2,3%; Zahlung variabel. (7d China) 04/01/2029	CNY	7.351	8	0,00
Erlös fix 2,16%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2029	CNY	1.780.596	1	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	7.351	(2)	(0,00)
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	352.862	(4)	(0,00)
Erlös fix 2,09%; Zahlung variabel. (7d China) 08/04/2029	CNY	17.643	(5)	(0,00)
Erlös fix 1,82%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2025	CNY	80.864	(18)	(0,00)
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	77.924	(22)	(0,00)
Erlös fix 9,645%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 29/09/2028	MXN	152.907	(45)	(0,00)
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	4.410.781	(54)	(0,00)
Erlös fix 8,74%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 25/01/2029	MXN	32.346	(72)	(0,00)
Erlös fix 9,951%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 02/04/2025	MXN	480.775	(256)	(0,00)
Erlös fix 8,64%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 14/12/2028	MXN	117.621	(288)	(0,00)
Erlös fix 2,05%; Zahlung variabel. (7d China) 29/04/2029	CNY	1.795.270	(1.546)	(0,00)
Erlös fix 8,53%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 26/04/2033	MXN	458.721	(1.992)	(0,00)
Erlös fix 8,49%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIE) 06/04/2033	MXN	735.130	(2.763)	(0,00)
			(6.089)	(0,01)
	Wäh- rung	Kontrakte	Markt- wert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Erworbene Kaufoption HSCI Futures 6600 19/07/2024	HKD	24	19.702	0,03
			19.702	0,03
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ Verlust USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,29%; Erlös variabel (1d SORA) 16/04/2034	SGD	16.908	(49)	(0,00)
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	8.821.561	(136)	(0,00)
			(185)	(0,00)
Sonstige Aktiva und Passiva		2.414.380	3,75	
Nettovermögen		63.870.189	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	13,06
Korea	KR	8,21
Japan	JP	7,06
Indonesien	ID	6,92
Australien	AU	6,83
Irland	IE	6,65
Taiwan-Gebiet	TW	6,52
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	6,40
USA	US	5,46
Singapur	SG	5,01
Britische Jungferninseln	VG	4,38
Indien	IN	4,24
Kaimaninseln	KY	3,13
Philippinen	PH	2,29
Thailand	TH	2,10
Luxemburg	LU	1,76
Vereinigtes Königreich	GB	1,58
Mauritius	MU	1,12
Malaysia	MY	0,84
Niederlande	NL	0,73
Bermuda	BM	0,40
Finnland	FI	0,18
Pakistan	PK	0,16
Schweiz	CH	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Tschechien	CZ	0,11
Frankreich	FR	0,11
Brasilien	BR	0,10
Sri Lanka	LK	0,09
Polen	PL	0,07
Deutschland	DE	0,06
Vietnam	VN	0,05
Ungarn	HU	0,05
Mexiko	MX	0,03
Rumänien	RO	0,03
Kolumbien	CO	0,03
Peru	PE	0,02
Nigeria	NG	0,02
Ägypten	EG	0,02
Chile	CL	0,01
Supranational	SU	0,01
Kanada	CA	0,01
Ghana	GH	0,00
Serbien	RS	0,00
Türkei	TR	0,00
Uruguay	UY	0,00
Dominikanische Republik	DO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,90

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	23,87
Deutschland	DE	13,01
Irland	IE	9,39
Frankreich	FR	8,35
Niederlande	NL	6,37
Spanien	ES	6,30
Italien	IT	4,63
Luxemburg	LU	2,82
USA	US	2,59
Schweiz	CH	2,38
Finnland	FI	1,92
Schweden	SE	1,89
Tschechien	CZ	1,08
Belgien	BE	1,02
Österreich	AT	0,96
Griechenland	GR	0,90
Dänemark	DK	0,89
Südafrika	ZA	0,83
Brasilien	BR	0,70
Supranational	SU	0,69
Indonesien	ID	0,58
Polen	PL	0,57
Norwegen	NO	0,52
Portugal	PT	0,51
Malaysia	MY	0,47
Georgien	GE	0,45
Thailand	TH	0,42
Türkei	TR	0,34
Rumänien	RO	0,26
Mexiko	MX	0,21
Peru	PE	0,20
Kolumbien	CO	0,18
Ungarn	HU	0,16
Ägypten	EG	0,12
Nigeria	NG	0,12
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,10
Chile	CL	0,08
Gibraltar	GI	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,05
Uruguay	UY	0,04
Island	IS	0,04
Bahrain	BH	0,04
Saudi-Arabien	SA	0,04
Panama	PA	0,03
Israel	IL	0,03
Kaimaninseln	KY	0,03
Ghana	GH	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,03
Philippinen	PH	0,02
Serbien	RS	0,02
Argentinien	AR	0,02
Kasachstan	KZ	0,02
Guatemala	GT	0,02
Oman	OM	0,02
Costa Rica	CR	0,02
Katar	QA	0,02
Japan	JP	0,02
Marokko	MA	0,01
Usbekistan	UZ	0,01
Ecuador	EC	0,01
Mongolei	MN	0,01
Armenien	AM	0,01
Trinidad and Tobago	TT	0,01
Taiwan-Gebiet	TW	0,01
Australien	AU	0,01
Senegal	SN	0,01
Korea	KR	0,01
Jordanien	JO	0,01
Kanada	CA	0,00
Ukraine	UA	0,00
Singapur	SG	0,00
El Salvador	SV	0,00
Gabon	GA	0,00
Bolivien	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Zypern	CY	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,39

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
IT					
Bytedance*	CN	USD	46	7.034	0,01
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	536	621	0,00
VK*	RU	USD	123	0	0,00
				7.655	0,02
Nicht-Basiskonsumgüter					
Jaya Bersama Indo*	ID	IDR	43.593	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
illumina RTS 31/12/2049*	US	USD	168	197	0,00
				197	0,00
Finanzunternehmen					
Newday Fund-Series 6,275% FRN 2021-2X 15/07/2029	GB	USD	7.903	7.394	0,02
Highways 6,580% FRN 18/12/2031	GB	GBP	3.469	4.052	0,01
China Renaissance Holdings*	CN	HKD	5.551	2.898	0,01
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	1.255	0	0,00
Credit Suisse 6,25% (Unbefristet) 144A (Ausgefallen)*	CH	USD	6.106	0	0,00
				14.344	0,03
Immobilien					
Intu Debenture 5,562% 31/12/2027 (Ausgefallen)	GB	GBP	315	155	0,00
				155	0,00
Bruchteile					
				(2)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 45.045.417)				46.698.530	96,26

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Siemens Energy (MS)	EUR	59.426	5.369	0,01
Straumann Holdings Regd (JPLS)	CHF	(50.689)	4.485	0,01
Tele2 (B) (MS)	SEK	497.770	4.271	0,01
Powerchip Semiconductor (M) (JPLS)	USD	(34.697)	3.927	0,01
Dr ING HC (F) Porsche (MS)	EUR	(31.430)	3.617	0,01
Volkswagen (JPLS)	EUR	(47.478)	3.169	0,01
IMCD Group (UBS)	EUR	(47.211)	3.070	0,01
Delta Electronics (Thailand) (JPLS)	USD	(18.860)	1.878	0,00
Zurich Insurance Group (JPLS)	CHF	(37.021)	1.736	0,00
Harmonic Drive Systems (JPLS)	JPY	5.792.189	1.481	0,00
Dexcom (GS)	USD	48.879	1.481	0,00
Hexagon (B) (MS)	SEK	(240.248)	1.421	0,00
Hexagon (B) (HSBC)	SEK	(325.310)	1.320	0,00
Legalzoom.com (MS)	USD	(17.797)	1.239	0,00
Agnico-Eagle Mines (US) (MS)	USD	38.233	1.160	0,00
InPost (UBS)	EUR	(33.671)	1.046	0,00
Caixabank (GS)	EUR	(31.527)	1.031	0,00
Askl (JPLS)	JPY	7.260.803	1.026	0,00
Ford Motor (GS)	USD	(25.254)	962	0,00
Remy Cointreau (JPLS)	EUR	(34.818)	920	0,00
Forvia (MS)	EUR	43.338	918	0,00
Unilever (JPLS)	GBP	9.401	832	0,00
Chugai Pharmac (UBS)	JPY	(5.955.852)	811	0,00
Geberit (JPLS)	CHF	(27.280)	748	0,00
Carlyle Group (GS)	USD	(43.433)	727	0,00
Pearson (GS)	GBP	(44.889)	724	0,00
Deckers Outdoor (GS)	USD	(52.232)	650	0,00
Delta Electronics (F) (MS)	USD	(9.768)	623	0,00
Qualys (GS)	USD	(20.259)	604	0,00
CME Group (GS)	USD	(48.621)	575	0,00
Lululemon Athletica (GS)	USD	(43.161)	544	0,00
Sansan (JPLS)	JPY	2.196.044	515	0,00
T Rowe Price Group (A) (GS)	USD	(15.228)	478	0,00
KKR (GS)	USD	(26.057)	463	0,00
International Business Machine (GS)	USD	(53.455)	432	0,00
Alstom (GS)	EUR	(37.723)	431	0,00
ELIS (GS)	EUR	(24.403)	370	0,00
Topdanmark (MS)	DKK	(203.494)	354	0,00
Sika (BR) (MS)	CHF	23.492	340	0,00
Trex (GS)	USD	(39.825)	332	0,00
Equinor (JPLS)	NOK	(323.640)	296	0,00
Incyte (GS)	USD	(35.647)	280	0,00
Chugai Pharmaceutical (JPLS)	JPY	(1.143.374)	254	0,00
Tokio Marine Holdings (UBS)	JPY	3.093.281	220	0,00
Westpac Banking (UBS)	AUD	(40.938)	198	0,00
Watches Of Switzerland Group (GS)	GBP	(10.776)	194	0,00
Pernod-Ricard (GS)	EUR	(46.140)	162	0,00
Inpost (GS)	EUR	(9.795)	155	0,00
Chungghwa Telecom (JPLS)	USD	(15.373)	140	0,00
Fifth Third Bancorp (GS)	USD	(19.797)	131	0,00
Globant (GS)	USD	(27.588)	119	0,00
Embecka (GS)	USD	(13.019)	83	0,00
Marketaxess Holdings (GS)	USD	(33.599)	82	0,00
Equinor (HSBC)	NOK	(191.492)	78	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps				
Verkauf Absicherung auf CDX NA HY S39 5 Year 20/12/2027	USD	18.587	1.094	0,00
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Europe S41 20/06/2029	EUR	106.847	821	0,00
Verkauf Absicherung auf iTraxx Xover S36 20/12/2026	EUR	11.040	806	0,00
Verkauf Absicherung auf CMA CGM 7,5% 20/12/2025	EUR	7.377	486	0,00
Kauf von Absicherungen auf Bancosan 3,125% 20/06/2029	EUR	30.528	298	0,00
Kauf von Absicherungen auf Assicraz 4,125% 20/06/2029	EUR	30.528	160	0,00
Verkauf Absicherung auf Zi Europe Finance 2,5% 20/12/2028	EUR	1.046	126	0,00
Verkauf Absicherung auf Deutsche Bank 4% 20/06/2024	EUR	4.015	3	0,00
Kauf von Absicherungen auf Hsbc Holdings 7% 20/06/2029	EUR	67.161	(382)	(0,00)
Verkauf Absicherung auf Ardagh Packag 5,25% 20/06/2026	EUR	1.345	(445)	(0,00)
			2.967	0,01

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	91.235	2.771	0,01
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	40.246	2.169	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	21.508.691	2.078	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	18.269.842	1.366	0,00
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	65.257	812	0,00
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	10.388	807	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	68.426	(99)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	18.383.886	(607)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	91.235	(5.012)	(0,01)
Zahlung fix 1,792%; Erlös variabel (1d SARON) 29/08/2033	CHF	159.662	(8.528)	(0,02)
			11.098	0,02
Sonstige Aktiva und Passiva			1.644.169	3,36
Nettovermögen			48.510.632	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	20,32
Irland	IE	18,04
Frankreich	FR	6,42
Niederlande	NL	5,14
Vereinigtes Königreich	GB	5,13
China	CN	3,96
Österreich	AT	3,92
Deutschland	DE	3,83
Spanien	ES	3,55
Japan	JP	3,04
Norwegen	NO	2,85
Schweiz	CH	2,41
Australien	AU	2,26
Rumänien	RO	2,08
Neuseeland	NZ	1,78
Albania	AL	1,04
Serbien	RS	1,04
Macedonia	MK	1,03
Taiwan-Gebiet	TW	0,78
Korea	KR	0,69
Schweden	SE	0,63
Kanada	CA	0,58
Italien	IT	0,58
Dänemark	DK	0,55
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,53
Indien	IN	0,47
Singapur	SG	0,37
Paraguay	PY	0,37
Belgien	BE	0,35
Luxemburg	LU	0,26
Indonesien	ID	0,25
Thailand	TH	0,25
Mexiko	MX	0,24
Panama	PA	0,20
Peru	PE	0,20
Bermuda	BM	0,19
Philippinen	PH	0,13
Finnland	FI	0,11
Griechenland	GR	0,10
Israel	IL	0,09
Malaysia	MY	0,08
Supranational	SU	0,06
Vietnam	VN	0,05
Island	IS	0,05
Kaimaninseln	KY	0,04
Portugal	PT	0,04
Tschechien	CZ	0,04
Brasilien	BR	0,03
Türkei	TR	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Uruguay	UY	0,02
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Zypern	CY	0,01
Kasachstan	KZ	0,00
Jordanien	JO	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,74

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf MXN verkauft USD zu 17,03187100 07/05/2024	5.489	(17)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24976700 07/05/2024	15.760	(20)	(0,00)
Kauf THB verkauft USD zu 36,36190002 07/05/2024	1.311	(24)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68547659 07/05/2024	6.361	(24)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93277430 16/05/2024	8.527	(24)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24140000 07/05/2024	18.074	(24)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 15921,00000193 07/05/2024	1.362	(29)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93262050 07/05/2024	9.359	(31)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93289500 07/05/2024	11.608	(35)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,57797801 07/05/2024	1.096	(41)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06832060 16/05/2024	62.351	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93310635 07/05/2024	16.561	(47)	(0,00)
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006147 28/05/2024	2.252.930	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06564430 07/05/2024	23.712	(67)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05177011 07/06/2024	23.252	(87)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79568554 16/05/2024	21.150	(90)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24367770 07/05/2024	18.294	(113)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35861820 07/05/2024	10.213	(118)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91002800 07/06/2024	31.868	(122)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53079719 07/05/2024	24.526	(134)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92144013 07/05/2024	10.742	(164)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53005565 07/05/2024	24.538	(170)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05177000 07/06/2024	46.800	(176)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93050903 16/05/2024	34.747	(182)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93487065 07/05/2024	259.247	(242)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92174445 07/05/2024	16.189	(242)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92486345 07/05/2024	36.238	(421)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36891190 07/06/2024	122.301	(437)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483989 28/05/2024	128.452	(518)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90042620 07/05/2024	32.208	(576)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638701 28/05/2024	167.704	(688)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91926390 07/05/2024	43.091	(759)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79807460 07/05/2024	698.072	(909)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91028007 16/05/2024	34.976	(939)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39857015 07/05/2024	24.126	(1.074)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91159448 16/05/2024	51.072	(1.300)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35851890 07/05/2024	121.998	(1.422)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1379,89770140 28/05/2024	738.698	(1.501)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39857000 07/05/2024	51.251	(2.282)	(0,00)
Kauf USD verkauft MYR zu 0,20881186 28/05/2024	807.732	(3.222)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	2.059.635	(8.456)	(0,01)
Kauf CLP verkauft USD zu 948,48000138 28/05/2024	2.298.490	(17.566)	(0,01)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06597990 28/05/2024	12.966.669	(43.795)	(0,03)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,68560014 28/05/2024	2.940.372	(59.855)	(0,04)
	(55.374)	(0,04)	

A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431093 31/05/2024	61.973.908	(33.774)	(0,02)
		(33.774)	(0,02)

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431094 31/05/2024	4.157.717	(2.266)	(0,00)
		(2.266)	(0,00)

E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431094 31/05/2024	1.067.739	(582)	(0,00)
		(582)	(0,00)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
FTSE/MIB Index Future 21/06/2024	EUR	4.355.910	109.313	0,07
MSCI South Africa Index Future 21/06/2024	USD	804.640	41.234	0,03
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	1.143.302	27.458	0,02
STOXX 600 Indus Index Future 21/06/2024	EUR	2.108.500	20.653	0,01
Emini Energy Select Sec. Index Future 21/06/2024	USD	698.670	16.707	0,01
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(258.840)	5.627	0,00
Long Gilt Bond Future 24/06/2024	GBP	(74.459)	2.281	0,00
XAU Utilities Index Future 21/06/2024	USD	1.494.240	1.290	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(17.193.532)	960	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	40.406	417	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(92.482)	252	0,00
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	1.431.990	58	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	2.509	(23)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	9.723	(250)	(0,00)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	11.169	(370)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	91.214	(536)	(0,00)
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	491.440	(960)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	92.906	(1.689)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	144.608	(6.476)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	697.589	(6.592)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	910.970	(11.173)	(0,01)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	291.682	(12.263)	(0,01)
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	2.670.850	(16.500)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	995.060	(18.687)	(0,01)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3.149.520	(22.292)	(0,02)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2.341.748	(30.672)	(0,02)
XAF Financial Future 21/06/2024	USD	4.398.625	(39.325)	(0,03)
S&P E-Mini Com Serv Index Future 21/06/2024	USD	2.898.700	(48.850)	(0,03)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21/06/2024	USD	4.140.875	(84.313)	(0,06)
		(74.721)	(0,05)	

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	171.242	3.755	0,00
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	175.870	3.194	0,00
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	462.816	2.028	0,00
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	453.560	1.341	0,00
			10.318	0,01

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Kaufoption S&P 500 Comp. Index 5250 21/06/2024	USD	5	20.250	0,01
Erworbene Kaufoption Euro Stoxx 50 Index 5100 21/06/2024	EUR	80	19.659	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	48.997	174	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	72.974	160	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49.307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	49.307	152	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	47.334	146	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	72.974	20	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(48.997)	(258)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(72.974)	(286)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(72.974)	(307)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(47.334)	(366)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49.307)	(382)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(49.307)	(382)	(0,00)
			38.732	0,03

Inflation Swaps

Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	67.108	2.130	0,00
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	2.960	(343)	(0,00)
			1.787	0,00

Sonstige Aktiva und Passiva

11.764.883 8,00

Nettovermögen

147.569.653 100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	58,21
China	CN	4,94
Irland	IE	4,68
Vereinigtes Königreich	GB	3,58
Deutschland	DE	3,19
Frankreich	FR	3,03
Japan	JP	2,31
Niederlande	NL	1,99
Spanien	ES	1,07
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,88
Taiwan-Gebiet	TW	0,84
Schweiz	CH	0,82
Italien	IT	0,70
Indien	IN	0,50
Dänemark	DK	0,46
Luxemburg	LU	0,46
Schweden	SE	0,40
Korea	KR	0,39
Kaimaninseln	KY	0,35
Uruguay	UY	0,33
Singapur	SG	0,31
Kanada	CA	0,28
Australien	AU	0,24
Indonesien	ID	0,23
Finnland	FI	0,22
Britische Jungferninseln	VG	0,19
Belgien	BE	0,13
Griechenland	GR	0,09
Bermuda	BM	0,08
Mexiko	MX	0,08
Rumänien	RO	0,08
Österreich	AT	0,07
Brasilien	BR	0,07
Supranational	SU	0,07
Sri Lanka	LK	0,07
Thailand	TH	0,07
Georgien	GE	0,06
Pakistan	PK	0,06
Norwegen	NO	0,06
Türkei	TR	0,06
Mauritius	MU	0,05
Island	IS	0,05
Liberia	LR	0,04
Portugal	PT	0,04
Ungarn	HU	0,03
Panama	PA	0,03
Tschechien	CZ	0,03
Israel	IL	0,03
Mongolei	MN	0,03
Philippinen	PH	0,03
Dominikanische Republik	DO	0,01
Kolumbien	CO	0,01
Südafrika	ZA	0,01
Malaysia	MY	0,01
Vietnam	VN	0,01
Zypern	CY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Chile	CL	0,01
Neuseeland	NZ	0,00
Peru	PE	0,00
Polen	PL	0,00
Jordanien	JO	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,96

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	175.299	(5.792)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1.176.480	(14.816)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	790.898	(15.379)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	839.767	(15.402)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	2.322.000	(67.133)	(0,07)
			(93.821)	(0,09)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	17.477	(454)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10.148	(596)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140.941	(3.116)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140.941	(4.853)	(0,00)
			(511)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

1.676.780 1,70

Nettovermögen

100.219.736 100,00

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 2,501%; Zahlung variabel. (7d China) 05/06/2028	CNY	264.894	605	0,00
Erlös fix 2,39%; Zahlung variabel. (7d China) 10/07/2028	CNY	233.444	392	0,00
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1.353.029	366	0,00
Erlös fix 2,485%; Zahlung variabel. (7d China) 20/06/2028	CNY	162.114	357	0,00
Erlös fix 2,399%; Zahlung variabel. (7d China) 05/07/2028	CNY	116.722	202	0,00
Erlös fix 2,41%; Zahlung variabel. (7d China) 11/12/2028	CNY	32.423	58	0,00
Erlös fix 2,31%; Zahlung variabel. (7d China) 22/12/2028	CNY	35.665	43	0,00
Erlös fix 2,27%; Zahlung variabel. (7d China) 27/12/2028	CNY	37.610	37	0,00
Erlös fix 2,3%; Zahlung variabel. (7d China) 04/01/2029	CNY	16.211	18	0,00
Erlös fix 2,1%; Zahlung variabel. (7d China) 06/03/2029	CNY	16.211	(5)	(0,00)
Erlös fix 5,17%; Zahlung variabel. (6m CLP) 06/06/2033	CLP	778.146	(9)	(0,00)
Erlös fix 2,09%; Zahlung variabel. (7d China) 08/04/2029	CNY	38.907	(10)	(0,00)
Erlös fix 1,82%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2025	CNY	178.325	(40)	(0,00)
Erlös fix 2,11%; Zahlung variabel. (7d China) 04/03/2029	CNY	171.841	(48)	(0,00)
Erlös fix 9,645%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 29/09/2028	MXN	337.197	(99)	(0,00)
Erlös fix 5,16%; Zahlung variabel. (6m CLP) 10/07/2033	CLP	9.726.827	(119)	(0,00)
Erlös fix 8,74%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 25/01/2029	MXN	71.330	(159)	(0,00)
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	253.693	(191)	(0,00)
Erlös fix 9,951%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 02/04/2025	MXN	1.060.224	(564)	(0,00)
Erlös fix 8,64%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 14/12/2028	MXN	259.382	(634)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel. (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1.254.371	(2.047)	(0,00)
Erlös fix 8,33%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 26/04/2033	MXN	1.011.590	(4.393)	(0,00)
Erlös fix 8,49%; Zahlung variabel. (28d MXIBTIIE) 06/04/2033	MXN	1.621.138	(6.093)	(0,01)
			(12.333)	(0,01)

Optionen

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Erworbene Kaufoption HSCEI Futures 6600 19/07/2024	HKD	37	30.374	0,03
Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 4900 20/12/2024	USD	2	26.830	0,03
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4700 20/12/2024	EUR	13	18.654	0,02
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	8.376	30	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	12.475	27	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.429	26	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	8.092	25	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	12.475	3	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(8.376)	(44)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(12.475)	(49)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(12.475)	(52)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.092)	(63)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.429)	(65)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(8.429)	(65)	(0,00)
			75.657	0,08

Inflation Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17.195	672	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	34.389	428	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9.866	332	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11.275	(4)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	19.732	(5)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16.349	(565)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	47.936	(5.560)	(0,01)
			(4.702)	(0,00)

Overnight Index Swaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28.188	4.747	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35.235	2.752	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15.785	701	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16.067	391	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2.982.021	308	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2.140.887	171	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26.215	(41)	(0,00)
Zahlung fix 3,29%; Erlös variabel (1d SORA) 16/04/2034	SGD	37.286	(108)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3.163.270	(112)	(0,00)
Erlös fix 7,325%; Zahlung variabel. (1d CLP) 06/07/2033	COP	19.453.654	(301)	(0,00)

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	36,63
Vereinigtes Königreich	GB	12,75
Irland	IE	11,25
Japan	JP	4,98
Deutschland	DE	4,57
Frankreich	FR	4,29
Brasilien	BR	4,15
Spanien	ES	2,80
Niederlande	NL	2,51
Luxemburg	LU	1,87
Schweiz	CH	1,64
Mexiko	MX	1,32
China	CN	1,22
Österreich	AT	0,92
Kanada	CA	0,73
Australien	AU	0,71
Taiwan-Gebiet	TW	0,71
Südafrika	ZA	0,68
Schweden	SE	0,52
Belgien	BE	0,52
Italien	IT	0,41
Dänemark	DK	0,38
Indien	IN	0,34
Bermuda	BM	0,33
Korea	KR	0,20
Finnland	FI	0,18
Tschechien	CZ	0,18
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,18
Norwegen	NO	0,16
Uruguay	UY	0,16
Indonesien	ID	0,15
Polen	PL	0,13
Neuseeland	NZ	0,12
Singapur	SG	0,11
Malaysia	MY	0,10
Thailand	TH	0,09
Griechenland	GR	0,09
Kaimaninseln	KY	0,07
Supranational	SU	0,04
Rumänien	RO	0,04
Kolumbien	CO	0,04
Peru	PE	0,04
Israel	IL	0,03
Philippinen	PH	0,03
Panama	PA	0,03
Ungarn	HU	0,03
Nigeria	NG	0,02
Ägypten	EG	0,02
Chile	CL	0,01
Ghana	GH	0,01
Serbien	RS	0,01
Türkei	TR	0,00
Dominikanische Republik	DO	0,00
Britische Jungferninseln	VG	0,00
Liberia	LR	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,51

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	23,80
Vereinigtes Königreich	GB	14,91
Irland	IE	11,54
Deutschland	DE	5,96
Frankreich	FR	5,37
Japan	JP	4,12
Spanien	ES	3,63
Niederlande	NL	3,41
Brasilien	BR	2,62
Italien	IT	2,20
Schweiz	CH	1,66
Südafrika	ZA	1,28
Luxemburg	LU	1,25
Finnland	FI	0,87
Kaimaninseln	KY	0,76
Österreich	AT	0,72
Britische Jungferninseln	VG	0,66
Belgien	BE	0,65
Schweden	SE	0,61
Tschechien	CZ	0,60
Taiwan-Gebiet	TW	0,59
Indonesien	ID	0,55
Korea	KR	0,50
Singapur	SG	0,48
Thailand	TH	0,41
Indien	IN	0,41
Supranational	SU	0,37
Kanada	CA	0,35
Polen	PL	0,35
China	CN	0,33
Malaysia	MY	0,33
Mexiko	MX	0,31
Mauritius	MU	0,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,24
Griechenland	GR	0,24
Rumänien	RO	0,21
Dänemark	DK	0,21
Peru	PE	0,18
Australien	AU	0,17
Norwegen	NO	0,16
Bermuda	BM	0,14
Türkei	TR	0,14
Kolumbien	CO	0,14
Ungarn	HU	0,12
Ägypten	EG	0,10
Philippinen	PH	0,10
Panama	PA	0,10
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,10
Chile	CL	0,10
Island	IS	0,09
Portugal	PT	0,08
Nigeria	NG	0,08
Georgien	GE	0,07
Israel	IL	0,07
Bahrain	BH	0,07
Saudi-Arabien	SA	0,07
Uruguay	UY	0,06
Kasachstan	KZ	0,04
Pakistan	PK	0,04
Argentinien	AR	0,04
Dominikanische Republik	DO	0,03
Guatemala	GT	0,03
Oman	OM	0,03
Costa Rica	CR	0,03
Katar	QA	0,03
Marokko	MA	0,03
Usbekistan	UZ	0,03
Ecuador	EC	0,02
Mongolei	MN	0,02
Ghana	GH	0,02
Armenien	AM	0,02
Trinidad and Tobago	TT	0,02
Serbien	RS	0,02
Senegal	SN	0,01
Jordanien	JO	0,01
Zypern	CY	0,01
Sri Lanka	LK	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Liberia	LR	0,01
Ukraine	UA	0,01
El Salvador	SV	0,01
Gabon	GA	0,00
Bolivien	BO	0,00
Vietnam	VN	0,00
Namibia	NA	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,60

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	207.512	735	0,00
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	309.061	678	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208.825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	208.825	642	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	200.472	617	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	309.061	84	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(207.512)	(1.094)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(309.061)	(1.211)	(0,00)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(309.061)	(1.298)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(200.472)	(1.552)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208.825)	(1.616)	(0,00)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(208.825)	(1.616)	(0,00)
			(4.989)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	7.000.000	273.404	0,20
Zahlung fix 2,5%; Erlös variabel (US CPI) 13/12/2038	USD	15.300.000	228.879	0,17
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	15.400.000	191.618	0,14
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	3.800.000	128.009	0,09
Erlös fix 2,29%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/12/2038	EUR	14.200.000	(194.608)	(0,14)
			627.302	0,46
Sonstige Aktiva und Passiva				
			7.054.334	5,18
			135.864.650	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	21,07
Irland	IE	12,32
Neuseeland	NZ	12,05
China	CN	9,43
Vereinigtes Königreich	GB	7,96
Südafrika	ZA	7,94
Luxemburg	LU	7,24
Brasilien	BR	3,58
Frankreich	FR	0,74
Niederlande	NL	0,58
Italien	IT	0,56
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,52
Panama	PA	0,46
Deutschland	DE	0,46
Peru	PE	0,43
Bahrain	BH	0,43
Kaimaninseln	KY	0,43
Saudi-Arabien	SA	0,42
Indonesien	ID	0,39
Mexiko	MX	0,36
Spanien	ES	0,36
Uruguay	UY	0,34
Supranational	SU	0,34
Rumänien	RO	0,33
Polen	PL	0,28
Philippinen	PH	0,28
Ungarn	HU	0,28
Türkei	TR	0,27
Österreich	AT	0,24
Kanada	CA	0,24
Argentinien	AR	0,23
Chile	CL	0,23
Kasachstan	KZ	0,21
Guatemala	GT	0,21
Oman	OM	0,21
Ägypten	EG	0,20
Costa Rica	CR	0,19
Katar	QA	0,19
Dominikanische Republik	DO	0,17
Schweden	SE	0,17
Marokko	MA	0,17
Kolumbien	CO	0,16
Usbekistan	UZ	0,16
Malaysia	MY	0,15
Ecuador	EC	0,14
Mongolei	MN	0,14
Bermuda	BM	0,13
Georgien	GE	0,12
Armenien	AM	0,12
Griechenland	GR	0,11
Trinidad and Tobago	TT	0,10
Senegal	SN	0,09
Japan	JP	0,08
Tschechien	CZ	0,08
Jordanien	JO	0,07
Portugal	PT	0,07
Norwegen	NO	0,06
Australien	AU	0,05
Ukraine	UA	0,05
El Salvador	SV	0,05
Finnland	FI	0,04
Belgien	BE	0,04
Britische Jungferninseln	VG	0,03
Dänemark	DK	0,03
Schweiz	CH	0,03
Gabon	GA	0,02
Liberia	LR	0,02
Bolivien	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Gibraltar	GI	0,01
Island	IS	0,01
Zypern	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Devisenterminkontrakte			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09174260 13/06/2024	3.302.822	66.044	0,08
Kauf USD verkauft GBP zu 1,27305399 13/06/2024	982.045	16.809	0,02
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26374970 07/05/2024	1.139.234	11.258	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08525770 07/05/2024	530.201	8.230	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08523770 16/05/2024	290.745	4.398	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09515611 13/06/2024	138.899	3.220	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08824580 16/05/2024	153.558	2.755	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08699451 13/06/2024	122.428	1.905	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25321480 07/06/2024	1.126.030	1.461	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09453603 07/05/2024	30.049	1.159	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08541580 16/05/2024	74.240	1.135	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08152100 07/05/2024	63.572	764	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73017153 07/05/2024	182.182	664	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08638953 13/06/2024	36.783	552	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08918010 16/05/2024	27.369	515	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09000396 13/06/2024	24.980	459	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07099860 07/06/2024	516.485	456	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85936330 16/05/2024	73.265	437	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08831700 13/06/2024	24.705	415	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08456800 16/05/2024	26.986	391	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26315390 07/05/2024	33.079	311	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08818000 13/06/2024	18.666	311	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17201376 16/05/2024	220.049	266	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08190000 16/05/2024	21.676	260	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08527701 13/06/2024	18.392	257	0,00
Kauf ZAR verkauft USD zu 18,97541120 13/06/2024	47.872	250	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25773100 07/05/2024	48.873	248	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024	21.931	246	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07896850 07/05/2024	24.665	238	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09505876 07/05/2024	51.624	205	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00637822 07/05/2024	36.253	144	0,00
Kauf GBP verkauft EUR zu 0,85854870 16/05/2024	28.516	143	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65264720 07/05/2024	23.458	130	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93604036 13/06/2024	49.592	93	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93828726 13/06/2024	21.047	90	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09119717 07/06/2024	30.092	13	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06846900 07/05/2024	18.911	(4)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,98066103 07/05/2024	30.063	(14)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,16858470 16/05/2024	34.684	(60)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06564430 07/05/2024	43.812	(124)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53079719 07/06/2024	23.610	(129)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,05176973 07/06/2024	36.568	(137)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24349039 07/05/2024	23.111	(146)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53005565 07/05/2024	23.622	(163)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93083027 13/06/2024	47.114	(174)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91002800 07/06/2024	52.009	(200)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79185905 07/05/2024	27.837	(253)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91509466 13/06/2024	17.937	(368)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92242796 16/05/2024	30.623	(425)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92082558 16/05/2024	27.896	(435)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93486252 07/05/2024	516.302	(486)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92853442 16/05/2024	72.395	(531)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36891190 07/06/2024	182.930	(653)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92616690 16/05/2024	68.848	(679)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91851496 16/05/2024	44.282	(799)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79109462 07/05/2024	91.792	(921)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90042620 07/05/2024	52.563	(940)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92192494 16/05/2024	68.245	(983)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91840453 16/05/2024	55.648	(1.011)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92487328 07/05/2024	92.566	(1.075)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91926390 07/05/2024	75.177	(1.324)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79807460 07/05/2024	1.127.311	(1.468)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39856991 07/05/2024	37.943	(1.690)	(0,00)
Kauf COP verkauft USD zu 3910,09998856 28/05/2024	868.178	(1.975)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06822900 13/06/2024	1.035.328	(2.041)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35851890 07/05/2024	184.330	(2.148)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06739400 13/06/2024	1.029.986	(2.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638701 28/05/2024	894.840	(3.674)	(0,00)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05255773 13/06/2024	721.998	(5.694)	(0,01)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	3.596.883	(14.767)	(0,02)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06597990 28/05/2024	12.774.142	(43.144)	(0,05)
	34.763	0,04	
A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)			
Kauf CZK verkauft USD zu 23,63034994 31/05/2024	363.918	1.497	0,00
	1.497	0,00	
A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430202 31/05/2024	565.128	(313)	(0,00)
	(313)	(0,00)	
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430208 31/05/2024	80.060	(44)	(0,00)
	(44)	(0,00)	
REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	16.149.489	(8.955)	(0,01)
	(8.955)	(0,01)	
W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413466 31/05/2024	41.162	264	0,00
	264	0,00	

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens	
Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430210 31/05/2024	39.495	(22)	(0,00)	
		(22)	(0,00)	
	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(9.144.204)	131.631	0,15
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(538.569)	1.467	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(22.294.032)	1.245	0,00
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	13.717	(29)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	14.858	(383)	(0,00)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	106.081	(1.928)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	339.342	(2.014)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	47.641	(2.160)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	195.937	(8.152)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	828.874	(10.294)	(0,01)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.532.965	(13.926)	(0,02)
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	1.102.635.619	(15.233)	(0,02)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	829.335	(16.742)	(0,02)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	958.939	(17.237)	(0,02)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(571.095)	(20.888)	(0,02)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	803.516	(36.309)	(0,04)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	4.363.670	(111.899)	(0,13)
			(122.851)	(0,14)
	Wäh-rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Nettovermögens
Optionen				
Erworbene Kaufoption Euro Stoxx 50 Index 5150 17/05/2024	EUR	150	2.564	0,00
			2.564	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva			3.982.633	4,63
Nettovermögen			85.607.996	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	34,06
Vereinigtes Königreich	GB	11,08
Irland	IE	9,09
Japan	JP	5,05
Frankreich	FR	4,42
Spanien	ES	3,25
Niederlande	NL	3,05
Italien	IT	2,91
Brasilien	BR	2,67
Deutschland	DE	2,49
Kanada	CA	1,60
Südafrika	ZA	1,17
Schweiz	CH	1,12
Australien	AU	0,91
China	CN	0,77
Österreich	AT	0,75
Schweden	SE	0,75
Belgien	BE	0,73
Korea	KR	0,71
Taiwan-Gebiet	TW	0,62
Luxemburg	LU	0,57
Supranational	SU	0,45
Philippinen	PH	0,42
Singapur	SG	0,40
Karmaninseln	KY	0,38
Finnland	FI	0,35
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,29
Polen	PL	0,29
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,27
Dänemark	DK	0,27
Griechenland	GR	0,25
Liberia	LR	0,24
Chile	CL	0,23
Uruguay	UY	0,23
Panama	PA	0,22
Indonesien	ID	0,21
Bahrain	BH	0,19
Saudi-Arabien	SA	0,19
Peru	PE	0,19
Mexiko	MX	0,17
Rumänien	RO	0,14
Bermuda	BM	0,13
Norwegen	NO	0,13
Ungarn	HU	0,12
Israel	IL	0,12
Argentinien	AR	0,10
Indien	IN	0,10
Kasachstan	KZ	0,10
Britische Jungferninseln	VG	0,10
Guatemala	GT	0,10
Oman	OM	0,09
Ägypten	EG	0,09
Costa Rica	CR	0,09
Katar	QA	0,08
Türkei	TR	0,08
Dominikanische Republik	DO	0,08
Marokko	MA	0,08
Kolumbien	CO	0,07
Usbekistan	UZ	0,07
Malaysia	MY	0,07
Ecuador	EC	0,07
Mongolei	MN	0,06
Armenien	AM	0,06
Trinidad and Tobago	TT	0,05
Senegal	SN	0,04
Jordanien	JO	0,03
Portugal	PT	0,02
Ukraine	UA	0,02
El Salvador	SV	0,02
Gabon	GA	0,01
Bolivien	BO	0,01
Vietnam	VN	0,01
Namibia	NA	0,01
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,64

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft THB zu 0,02802376 16/05/2024	541.538	20.226	0,04
Kauf USD verkauft PHP zu 0,01740993 13/11/2024	2.347.675	19.918	0,04
Kauf USD verkauft THB zu 0,02806450 14/08/2024	548.973	17.116	0,03
Kauf USD verkauft TWD zu 0,03170778 13/02/2025	1.649.993	17.044	0,03
Kauf CNY verkauft USD zu 7,27220000 16/05/2024	4.513.627	15.069	0,03
Kauf USD verkauft INR zu 0,01200904 16/05/2024	3.909.229	10.486	0,02
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00075668 16/05/2024	144.312	6.645	0,01
Kauf USD verkauft IDR zu 0,00006381 16/05/2024	110.893	4.190	0,01
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13827434 16/05/2024	1.379.690	3.053	0,01
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74324930 16/05/2024	166.572	2.145	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12819351 16/05/2024	383.761	819	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13855405 16/05/2024	145.419	617	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,24938008 16/05/2024	418.794	80	0,00
Kauf INR verkauft USD zu 83,36289970 16/05/2024	140.362	(220)	(0,00)
Kauf IDR verkauft USD zu 16183,99987010 16/05/2024	333.807	(1.645)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23200001 16/05/2024	1.382.743	(3.053)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35066401 16/05/2024	515.302	(4.578)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,25900016 16/05/2024	806.411	(8.087)	(0,01)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,86219981 16/05/2024	627.703	(13.938)	(0,03)
Kauf PHP verkauft USD zu 57,25659996 16/05/2024	1.602.041	(14.112)	(0,03)
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13976826 13/02/2025	4.613.686	(22.019)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1317,43001166 14/08/2024	564.505	(24.467)	(0,04)
Kauf KRW verkauft USD zu 1328,89829534 16/05/2024	632.942	(24.508)	(0,04)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,12140052 16/05/2024	553.552	(24.863)	(0,05)
Kauf TWD verkauft USD zu 31,56300001 16/05/2024	815.829	(25.607)	(0,05)
Kauf TWD verkauft USD zu 30,37529998 16/05/2024	2.897.091	(196.526)	(0,36)
	141.614	0,26	

A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65329721 07/05/2024	246.381	1.610	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,55033297 07/05/2024	2.838	18	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26138623 07/05/2024	8.869	12	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65055965 07/05/2024	3.700	9	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792158 07/05/2024	8.881	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845192 11/06/2024	8.897	0	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64868000 07/05/2024	4.219	(2)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52910416 11/06/2024	248.250	(1.601)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52991030 07/05/2024	253.217	(1.773)	(0,00)
	(1.726)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf HKD verkauft USD zu 7,81221600 11/06/2024	253.078	37	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26139242 07/05/2024	9.034	13	0,00
Kauf HKD verkauft USD zu 7,82553046 07/05/2024	3.016	2	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12790000 07/05/2024	3.453	1	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792149 07/05/2024	9.047	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845296 11/06/2024	9.063	0	0,00
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12769159 07/05/2024	4.258	(6)	(0,00)
Kauf USD verkauft HKD zu 0,12786128 07/05/2024	252.835	(40)	(0,00)
Kauf HKD verkauft USD zu 7,81474771 07/05/2024	257.692	(164)	(0,00)
	(156)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437610 07/05/2024	70.267	86	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73591333 07/05/2024	1.100	4	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945203 11/06/2024	70.470	(84)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530791 07/05/2024	72.325	(958)	(0,00)
	(952)	(0,00)	

A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf CNY verkauft USD zu 7,26138640 07/05/2024	7.657	11	0,00
Kauf USD verkauft CNY zu 0,13792158 07/05/2024	7.668	1	0,00
Kauf CNY verkauft USD zu 7,23845233 11/06/2024	7.681	0	0,00
	12	0,00	

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	2.981.482	12.658	0,02
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	2.998.306	(12.431)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92167657 07/05/2024	3.026.984	(45.502)	(0,08)
	(45.275)	(0,08)	

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(1.080.000)	39.781 0,07
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(288.680.000)	16.123 0,03
Korea 3 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1.144.770.000	(6.049) (0,01)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	441.812	(13.938) (0,03)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	2.475.734	(15.891) (0,03)
Korea 10 Year Bond Future 18/06/2024	KRW	1.221.000.000	(18.703) (0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	1.887.891	(21.344) (0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6.083.672	(34.633) (0,06)
		(54.654)	(0,10)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,36%; Zahlung variabel. (1d FBIL) 14/10/2025	INR	109.000.000	(40.368)	(0,07)
			(40.368)	(0,07)
Overnight Index Swaps				
Erlös fix 2,26%; Zahlung variabel. (1d THOR) 09/02/2029	THB	83.420.000	(32.909)	(0,06)
			(32.909)	(0,06)
Sonstige Aktiva und Passiva				
			2.730.057	4,95
Nettovermögen				
			54.959.757	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	12,24
Britische Jungferninseln	VG	9,03
Kaimaninseln	KY	8,17
Japan	JP	7,67
Singapur	SG	7,11
China	CN	5,75
Indien	IN	5,55
Supranational	SU	5,20
Australien	AU	5,05
Philippinen	PH	4,72
Niederlande	NL	4,15
Indonesien	ID	3,87
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	3,69
USA	US	3,52
Mauritius	MU	3,50
Vereinigtes Königreich	GB	1,25
Thailand	TH	1,24
Malaysia	MY	1,22
Neuseeland	NZ	0,85
Luxemburg	LU	0,69
Bermuda	BM	0,63
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,90

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437615 07/05/2024	62.477.559	76.528	0,01
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945200 11/06/2024	62.657.527	(74.427)	(0,01)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530800 07/05/2024	63.316.281	(838.723)	(0,08)
		(836.622)	(0,08)
Y-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07329700 07/05/2024	18.111.925	78.420	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06453061 07/05/2024	283.839	(1.099)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	18.215.648	(77.038)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	18.676.314	(280.550)	(0,03)
		(280.267)	(0,03)
Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)			
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09796951 07/05/2024	1.038.157	6.891	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,09867407 07/05/2024	17.670	129	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90214699 07/05/2024	124.259	(1.988)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90721020 11/06/2024	1.049.150	(6.792)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90263200 07/05/2024	948.227	(14.671)	(0,00)
		(16.431)	(0,00)
Futures			
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (110.428.699)	1.807.062	0,17
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD 1.349.678	(1.810)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 109.200.849	(546.623)	(0,05)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD 76.290.736	(1.120.733)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD 32.428.472	(2.154.327)	(0,21)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD 95.937.849	(4.872.607)	(0,47)
		(6.889.038)	(0,66)
Zinsswaps			
Erlös fix 2,16%; Zahlung variabel. (7d China) 07/05/2029	CNY 174.169.404	135	0,00
Erlös fix 2,05%; Zahlung variabel. (7d China) 29/04/2029	CNY 175.604.730	(131.679)	(0,01)
		(131.544)	(0,01)
Sonstige Aktiva und Passiva		27.800.122	2,68
Nettovermögen		1.036.798.556	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	16,01
Indonesien	ID	14,42
Singapur	SG	10,76
Britische Jungferninseln	VG	10,34
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	9,32
Philippinen	PH	8,15
Kaimaninseln	KY	6,00
Japan	JP	5,21
China	CN	5,05
Indien	IN	2,55
Australien	AU	1,95
Vereinigtes Königreich	GB	1,86
USA	US	1,42
Bermuda	BM	1,15
Niederlande	NL	0,98
Thailand	TH	0,95
Schweiz	CH	0,71
Frankreich	FR	0,64
Malaysia	MY	0,47
Deutschland	DE	0,22
Mauritius	MU	0,05
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,79

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	106.101.692	144.764	0,01	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73352852 08/05/2024	1.641.383	34	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	106.415.837	(140.087)	(0,01)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	109.168.481	(1.425.405)	(0,09)	
		(1.420.694)	(0,09)	
A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	10.934.778	14.919	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74294663 08/05/2024	266.926	3.433	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74069025 08/05/2024	251.375	2.459	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73612426 08/05/2024	560.184	1.994	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	10.967.154	(14.437)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	12.172.195	(158.932)	(0,01)	
		(150.564)	(0,01)	
E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07226840 08/05/2024	37.875.432	125.974	0,01	
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06481000 08/05/2024	693.809	(2.534)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93134255 11/06/2024	38.052.809	(123.131)	(0,01)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92170936 08/05/2024	39.154.859	(585.618)	(0,04)	
		(585.309)	(0,04)	
Y-Anteile (EUR) (hedged)				
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07226840 08/05/2024	7.779.168	25.874	0,00	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93134254 11/06/2024	7.815.599	(25.290)	(0,00)	
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92170936 08/05/2024	7.897.283	(118.115)	(0,01)	
		(117.531)	(0,01)	
Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	1.399.324	1.909	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	1.403.467	(1.848)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	1.417.836	(18.513)	(0,00)	
		(18.452)	(0,00)	
Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)				
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73451424 08/05/2024	5.560.985	7.587	0,00	
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73480241 08/05/2024	94.330	166	0,00	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35927700 11/06/2024	5.577.450	(7.342)	(0,00)	
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34550100 08/05/2024	5.730.133	(74.818)	(0,00)	
		(74.407)	(0,00)	
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(62.789.006)	1.584.452	0,10
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(23.721.599)	780.206	0,05
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(192.641)	1.491	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	23.225.087	(1.576.924)	(0,10)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	43.433.445	(1.872.644)	(0,12)
			(1.085.419)	(0,07)
Sonstige Aktiva und Passiva			100.133.463	6,23
Nettovermögen			1.608.903.159	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	VG	13,93
Kaimaninseln	KY	13,56
Vereinigtes Königreich	GB	7,86
China	CN	7,07
Indien	IN	6,98
Sri Lanka	LK	5,21
Pakistan	PK	4,97
Mauritius	MU	4,37
Singapur	SG	4,20
Thailand	TH	3,85
Korea	KR	3,27
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	2,90
Niederlande	NL	2,84
Indonesien	ID	2,65
Japan	JP	2,33
Mongolei	MN	2,26
Irland	IE	2,00
USA	US	0,96
Bermuda	BM	0,84
Philippinen	PH	0,84
Australien	AU	0,36
Luxemburg	LU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,76

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) CNY	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(4.413.265)	104.943	0,01
			104.943	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva			76.414.299	4,87
Nettovermögen			1.573.651.115	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
China	CN	43,63
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	9,19
Britische Jungferninseln	VG	7,46
Vereinigtes Königreich	GB	5,76
Kaimaninseln	KY	5,11
Vereinigte Arabische Emirate	AE	5,02
Singapur	SG	4,34
USA	US	3,23
Australien	AU	3,20
Indien	IN	3,17
Korea	KR	2,09
Kanada	CA	1,28
Ungarn	HU	0,64
Frankreich	FR	0,51
Niederlande	NL	0,40
Bermuda	BM	0,12
Irland	IE	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,85

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Singapur	SG	11,13
Korea	KR	9,84
Irland	IE	9,75
Kaimaninseln	KY	8,14
Vereinigtes Königreich	GB	6,46
Britische Jungferninseln	VG	6,23
Mexiko	MX	5,89
USA	US	4,22
Peru	PE	3,74
Kolumbien	CO	3,57
Japan	JP	3,38
Philippinen	PH	2,92
Vereinigte Arabische Emirate	AE	2,88
Indonesien	ID	2,82
Thailand	TH	2,78
Luxemburg	LU	1,60
Kanada	CA	1,42
Niederlande	NL	1,33
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,13
Israel	IL	1,08
Indien	IN	0,96
Usbekistan	UZ	0,93
Ghana	GH	0,81
Chile	CL	0,68
Tschechien	CZ	0,65
Panama	PA	0,60
Supranational	SU	0,54
Bermuda	BM	0,50
Malaysia	MY	0,49
Ungarn	HU	0,48
Dominikanische Republik	DO	0,33
Spanien	ES	0,32
Honduras	HN	0,32
Australien	AU	0,27
China	CN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,80

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Mexiko	MX	8,13
Saudi-Arabien	SA	6,45
Türkei	TR	5,55
Irland	IE	4,86
Panama	PA	4,54
Ägypten	EG	4,15
Kaimaninseln	KY	3,27
Ungarn	HU	3,09
Usbekistan	UZ	2,98
Dominikanische Republik	DO	2,96
Chile	CL	2,93
Nigeria	NG	2,86
Argentinien	AR	2,58
Peru	PE	2,32
Ghana	GH	2,24
Paraguay	PY	2,20
Kolumbien	CO	2,19
Südafrika	ZA	2,12
Rumänien	RO	1,90
Angola	AO	1,88
Bahrain	BH	1,85
Ecuador	EC	1,55
Vereinigte Arabische Emirate	AE	1,47
Supranational	SU	1,35
Sri Lanka	LK	1,27
Ukraine	UA	1,25
Guatemala	GT	1,18
Elfenbeinküste	CI	1,13
El Salvador	SV	1,12
Jordanien	JO	1,10
Pakistan	PK	1,00
Kenia	KE	0,90
Georgien	GE	0,86
Libanon	LB	0,84
Marokko	MA	0,83
Costa Rica	CR	0,81
Serbien	RS	0,75
Senegal	SN	0,73
Kasachstan	KZ	0,70
USA	US	0,62
Venezuela	VE	0,58
Azerbaïdjan	AZ	0,56
Brasilien	BR	0,52
Sambia	ZM	0,52
Vereinigtes Königreich	GB	0,49
Polen	PL	0,45
Mongolei	MN	0,44
Gabon	GA	0,43
Bermuda	BM	0,39
Armenien	AM	0,36
Ruanda	RW	0,34
Niederlande	NL	0,25
Spanien	ES	0,25
Tunisia	TN	0,24
Mozambique	MZ	0,21
Irak	IQ	0,19
Honduras	HN	0,18
Bolivien	BO	0,17
Maiotte	ME	0,17
Uruguay	UY	0,13
Äthiopien	ET	0,13
Benin	BJ	0,13
Surinam	SR	0,10
Barbados	BB	0,09
Tajikistan	TJ	0,08
Papua New Guinea	PG	0,08
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,00
Indien	IN	0,00
China	CN	0,00
Kanada	CA	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,99

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Südafrika	ZA	13,56
Tschechien	CZ	11,90
Brasilien	BR	11,32
Indonesien	ID	9,26
Malaysia	MY	7,73
Polen	PL	7,35
Thailand	TH	7,08
Mexiko	MX	3,14
Rumänien	RO	3,11
Deutschland	DE	2,97
Irland	IE	2,94
Kolumbien	CO	2,86
Peru	PE	2,77
Ungarn	HU	1,99
Nigeria	NG	1,97
Ägypten	EG	1,82
Chile	CL	1,00
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,98
Supranational	SU	0,69
Ghana	GH	0,53
Serbien	RS	0,40
Türkei	TR	0,29
Uruguay	UY	0,20
Dominikanische Republik	DO	0,19
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		3,95

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Brasilien	BR	15,07
Irland	IE	11,82
Südafrika	ZA	10,52
Mexiko	MX	9,05
Kolumbien	CO	5,24
Indonesien	ID	3,54
Türkei	TR	2,85
Rumänien	RO	2,31
Tschechien	CZ	2,30
Malaysia	MY	2,24
Ghana	GH	1,98
Thailand	TH	1,96
Ägypten	EG	1,92
Usbekistan	UZ	1,90
Panama	PA	1,78
Kaimaninseln	KY	1,62
Chile	CL	1,49
Nigeria	NG	1,45
Peru	PE	1,18
Ungarn	HU	1,14
Paraguay	PY	1,08
Libanon	LB	0,88
Bahrain	BH	0,82
Argentinien	AR	0,81
Kasachstan	KZ	0,80
China	CN	0,78
Polen	PL	0,78
Ukraine	UA	0,72
Angola	AO	0,68
Dominikanische Republik	DO	0,56
Georgien	GE	0,54
USA	US	0,52
Vereinigtes Königreich	GB	0,44
Ecuador	EC	0,44
Serbien	RS	0,41
Sri Lanka	LK	0,41
Senegal	SN	0,41
El Salvador	SV	0,40
Elfenbeinküste	CI	0,36
Jordanien	JO	0,32
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,30
Costa Rica	CR	0,29
Mongolei	MN	0,29
Saudi-Arabien	SA	0,27
Guatemala	GT	0,27
Pakistan	PK	0,26
Uruguay	UY	0,25
Ruanda	RW	0,21
Marokko	MA	0,21
Kenia	KE	0,21
Sambia	ZM	0,18
Azerbaidjan	AZ	0,17
Gabon	GA	0,16
Spanien	ES	0,15
Niederlande	NL	0,14
Venezuela	VE	0,14
Supranational	SU	0,12
Irak	IQ	0,11
Tunisia	TN	0,10
Mozambique	MZ	0,09
Bolivien	BO	0,08
Äthiopien	ET	0,07
Honduras	HN	0,07
Barbados	BB	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,01
Indien	IN	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,27

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	35.091.574	720.163	0,06
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	36.039.995	612.633	0,06
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	94.842.093	388.918	0,04
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	92.945.251	257.224	0,02
			1.978.958	0,18

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	13.752.103	408.553	0,04
			408.553	0,04

Sonstige Aktiva und Passiva			38.188.285	3,44
Nettovermögen			1.109.378.580	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	34,15
USA	US	11,67
Niederlande	NL	11,18
Vereinigtes Königreich	GB	10,56
Frankreich	FR	8,89
Irland	IE	5,76
Spanien	ES	3,59
Luxemburg	LU	3,50
Schweiz	CH	2,94
Italien	IT	2,62
Belgien	BE	1,17
Portugal	PT	0,89
Dänemark	DK	0,58
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,51

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Erlös fix 3,107%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 04/08/2033	EUR	17.579.383	343.295	0,08
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	13.415.845	275.325	0,06
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	13.878.460	235.916	0,05
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	37.009.227	151.763	0,04
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	34.696.151	96.021	0,02
Zahlung fix 2,661%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 31/07/2053	EUR	8.327.076	(177.557)	(0,04)
Zahlung fix 2,708%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 02/08/2053	EUR	8.419.599	(258.902)	(0,06)
Zahlung fix 2,746%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 04/08/2053	EUR	7.170.538	(274.972)	(0,06)
Zahlung fix 2,826%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 07/08/2053	EUR	7.170.538	(387.767)	(0,09)
			1.214.321	0,28
Sonstige Aktiva und Passiva			9.361.264	2,18
Nettovermögen			430.252.480	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	22,40
Niederlande	NL	14,82
Frankreich	FR	10,80
USA	US	10,24
Vereinigtes Königreich	GB	9,99
Irland	IE	7,29
Spanien	ES	5,52
Luxemburg	LU	4,59
Italien	IT	4,50
Schweiz	CH	2,87
Portugal	PT	2,53
Belgien	BE	1,20
Dänemark	DK	0,61
Finnland	FI	0,41
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,22

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies 1,625% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	46.500.686	42.029.413	1,97
TotalEnergies 2,00% VRN (Unbefristet)	FR	EUR	8.236.008	7.702.479	0,36
			49.731.892	49.731.892	2,33
Versorgungsunternehmen					
Iberdrola 1,575% VRN (Unbefristet)	ES	EUR	52.317.367	47.310.333	2,22
Thames Water Utilities Fin. 4,00% 18/04/2027 EMTN	GB	EUR	53.004.325	46.479.134	2,18
			93.789.467	93.789.467	4,39
Rohstoffe					
Celanese US Holdings 4,777% 19/07/2026	US	EUR	64.477.645	65.248.668	3,06
			65.248.668	65.248.668	3,06
Industrie					
Carrier Global 4,125% 29/05/2028	US	EUR	16.132.280	16.267.485	0,76
			16.267.485	16.267.485	0,76
Nicht-Basiskonsumgüter					
VWIF 3,748% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	44.455.723	41.793.060	1,96
Volkswagen Int'l Fin. 3,875% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	27.328.571	26.104.715	1,22
			67.897.775	67.897.775	3,18
Basiskonsumgüter					
Nestle Finance Intl 3,32% 14/06/2026 EMTN	LU	EUR	27.743.179	25.885.614	1,21
			25.885.614	25.885.614	1,21
Gesundheitswesen					
Bayer 3,125% VRN 12/11/2029	DE	EUR	21.993.884	19.446.772	0,91
Bayer 4,50% VRN 25/03/2082	DE	EUR	18.343.835	17.205.142	0,81
			36.651.914	36.651.914	1,72
Finanzunternehmen					
HSBC Holdings 6,364% VRN 16/11/2032	GB	EUR	59.910.404	63.635.633	2,98
Commerzbank 6,50% VRN 06/12/2032 EMTN	DE	EUR	59.243.100	61.982.383	2,90
UBS Group 0,65% VRN 14/01/2028 EMTN	CH	EUR	65.168.346	59.655.821	2,79
Morgan Stanley 4,656% VRN 02/03/2029	US	EUR	57.019.378	58.555.081	2,74
NatWest Group 4,771% VRN 16/02/2029 EMTN	GB	EUR	55.388.087	56.888.827	2,67
Standard Chartered 1,20% VRN 23/09/2031 EMTN	GB	EUR	60.318.461	55.147.842	2,58
Barclays 0,877% VRN 28/01/2028	GB	EUR	56.893.030	52.359.225	2,45
Deutsche Bank 4,00% VRN 24/06/2032 EMTN	DE	EUR	51.287.866	49.370.520	2,31
Deutsche Bank 5,625% VRN 19/05/2031 EMTN	DE	EUR	47.544.226	47.881.058	2,24
AMRO Bank 5,125% VRN 22/02/2033 EMTN	NL	EUR	42.303.130	43.069.113	2,02
NatWest Group 1,043% VRN 14/09/2032 EMTN	GB	EUR	37.487.873	33.354.236	1,56
Commerzbank 4,00% VRN 05/12/2030 EMTN	DE	EUR	28.170.890	27.873.236	1,31
			609.772.955	609.772.955	28,57
Staatsanleihen					
Germany 2,40% 19/10/2028**	DE	EUR	178.215.974	176.348.984	8,26
Germany 0,20% 14/06/2024**	DE	EUR	134.566.070	134.030.362	6,28
Germany 2,20% 12/12/2024	DE	EUR	96.398.726	95.593.411	4,48
Germany 2,20% 13/04/2028	DE	EUR	19.831.932	19.484.609	0,91
Germany 3,12% 10/10/2025**	DE	EUR	64.440	61.637	0,00
			425.519.003	425.519.003	19,94
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	5.236	74.806.036	3,50
			74.806.036	74.806.036	3,50

**Wertpapiere, die zum Jahresende, wie in den Erläuterungen zum Abschluss dargelegt, vollständig oder teilweise treuhänderisch gehalten werden.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.
Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Immobilien					
SELP Finance 3,75% 10/08/2027 EMTN	LU	EUR	78.300.099	77.244.066	3,62
				77.244.066	3,62
Kommunikationsdienstleister					
Telefonica Europe 2,88% VRN (Unbefristet)	NL	EUR	59.430.282	54.603.058	2,56
				54.603.058	2,56
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.929.294.525)					
				1.969.256.538	92,26
Währung					
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Credit Default Swaps					
Kauf von Absicherungen auf Deutsche Bank 4% 20/06/2029	EUR		40.735.481	1.636.355	0,08
Verkauf Absicherung auf URW 1,375% 20/12/2027	EUR		36.889.827	302.065	0,01
Kauf von Absicherungen auf CDX NA HY S42 5 Year 20/06/2029	USD		47.349.557	(2.681.851)	(0,13)
Kauf von Absicherungen auf iTraxx Xover S41 20/06/2029	EUR		98.138.582	(7.537.700)	(0,35)
				(8.281.131)	(0,39)
Zugrunde liegendes Engagement					
			Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024			3.348.639	37.591	0,00
				37.591	0,00
Futures					
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR		(194.348.488)	495.518	0,02
				495.518	0,02
Zinsswaps					
Erlös fix 3,801%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 25/07/2025	EUR		435.198.131	869.543	0,04
Erlös fix 3,161%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 20/07/2028	EUR		182.502.442	851.573	0,04
Erlös fix 3,701%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 21/07/2025	EUR		514.750.477	407.065	0,02
				2.128.181	0,10
Sonstige Aktiva und Passiva					
				170.817.645	8,01
Nettovermögen					
				2.134.454.342	100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Deutschland	DE	34,25
Vereinigtes Königreich	GB	14,42
Irland	IE	9,03
USA	US	7,77
Niederlande	NL	7,76
Luxemburg	LU	4,83
Spanien	ES	4,28
Frankreich	FR	3,01
Schweiz	CH	2,79
Italien	IT	2,18
Portugal	PT	1,01
Schweden	SE	0,93
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,74

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	27,52
Frankreich	FR	9,28
Niederlande	NL	8,30
Irland	IE	8,25
Luxemburg	LU	8,17
Italien	IT	6,60
Deutschland	DE	5,46
Spanien	ES	4,90
Schweden	SE	2,77
Supranational	SU	2,18
Georgien	GE	2,06
Österreich	AT	1,94
Griechenland	GR	1,84
Türkei	TR	1,49
Tschechien	CZ	1,30
USA	US	1,19
Portugal	PT	1,13
Norwegen	NO	0,95
Finnland	FI	0,71
Belgien	BE	0,67
Dänemark	DK	0,50
Polen	PL	0,44
Rumänien	RO	0,21
Gibraltar	GI	0,20
Island	IS	0,20
Schweiz	CH	0,17
Zypern	CY	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,56

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

Table with 5 main columns: Währung, Zugrunde liegendes Engagement, Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust), % des Nettovermögens. Rows include Credit Default Swaps, Devisenterminkontrakte, and a long list of individual bond purchases and sales.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Marktwert vermö- (GBP)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	3.528.550	2,97
Nettovermögen	117.290.346	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	26,41
Vereinigtes Königreich	GB	20,99
Deutschland	DE	6,43
Italien	IT	6,11
Niederlande	NL	4,59
Neuseeland	NZ	3,63
Frankreich	FR	2,96
Kanada	CA	2,93
Irland	IE	2,80
Luxemburg	LU	2,59
Spanien	ES	2,09
Mexiko	MX	1,64
Singapur	SG	1,29
Kaimaninseln	KY	1,25
Griechenland	GR	1,23
Schweden	SE	1,06
Belgien	BE	0,86
Schweiz	CH	0,78
Norwegen	NO	0,71
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,67
Supranational	SU	0,63
Britische Jungferninseln	VG	0,58
Ägypten	EG	0,54
Brasilien	BR	0,53
Panama	PA	0,52
Dänemark	DK	0,51
Österreich	AT	0,43
Südafrika	ZA	0,40
Polen	PL	0,39
Indien	IN	0,34
Argentinien	AR	0,32
Japan	JP	0,30
Portugal	PT	0,28
Türkei	TR	0,28
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,26
Ukraine	UA	0,22
Ungarn	HU	0,20
Ghana	GH	0,20
Kenia	KE	0,20
Tschechien	CZ	0,18
Gabon	GA	0,16
Georgien	GE	0,14
Island	IS	0,14
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,23

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf PLN verkauft USD zu 4,03599007 07/05/2024	203.990	(720)	(0,00)
Kauf CNY verkauft USD zu 7,25050000 07/05/2024	8.538.653	(841)	(0,00)
Kauf USD verkauft CLP zu 0,00101694 07/05/2024	44.672	(1.261)	(0,00)
Kauf MXN verkauft USD zu 17,00042322 07/05/2024	282.287	(1.372)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,10461438 07/05/2024	936.236	(1.430)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077211 07/05/2024	433.478	(2.858)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069690 07/05/2024	1.110.083	(7.208)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	2.209.972	(10.028)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	3.613.794	(11.562)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83189998 07/05/2024	8.961.269	(32.822)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91932821 07/05/2024	6.062.144	(106.340)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	68.944.232	(291.581)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	64.487.026	(968.706)	(0,06)
		(491.501)	(0,03)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(15.281.823)	1.027.742	0,06
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(16.593.534)	545.763	0,03
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(29.165.797)	530.151	0,03
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(9.719.836)	311.121	0,02
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(3.339.168)	64.172	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(905.926)	16.296	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	522.875	(3.242)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	963.835	(24.904)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17.375.612	(215.260)	(0,01)
			2.251.839	0,14

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	9.949.103	(1.153.941)	(0,07)
			(1.153.941)	(0,07)

Sonstige Aktiva und Passiva			(150.431.917)	(9,09)
Nettovermögen			1.643.177.342	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	55,68
Deutschland	DE	11,27
Vereinigtes Königreich	GB	9,39
Irland	IE	8,85
China	CN	5,63
Niederlande	NL	3,87
Frankreich	FR	2,03
Korea	KR	1,85
Neuseeland	NZ	1,49
Australien	AU	1,38
Spanien	ES	1,37
Mexiko	MX	1,36
Norwegen	NO	1,05
Japan	JP	0,86
Kanada	CA	0,84
Schweiz	CH	0,66
Dänemark	DK	0,59
Polen	PL	0,45
Tschechien	CZ	0,34
Supranational	SU	0,31
Schweden	SE	0,20
Finnland	FI	0,13
Singapur	SG	0,10
Indonesien	ID	0,07
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(9,77)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68518664 07/05/2024	35.130	(140)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077209 07/05/2024	313.800	(2.069)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83190032 07/05/2024	773.830	(2.834)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06477000 07/05/2024	864.126	(3.153)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069690 07/05/2024	625.859	(4.064)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93025939 11/06/2024	2.425.453	(10.660)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	4.675.737	(14.959)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	3.629.254	(16.469)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93059675 11/06/2024	83.557.889	(337.071)	(0,10)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92173714 07/05/2024	86.341.427	(1.292.294)	(0,39)
		(1.144.780)	(0,35)

S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,08479800 07/05/2024	4.548.045	68.638	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07475000 11/06/2024	4.204.027	17.698	0,01
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09109409 07/05/2024	17.900.132	13.302	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09488954 07/05/2024	220.657	9.365	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73640972 07/05/2024	641.381	7.838	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368380 07/05/2024	793.127	7.796	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664851 07/05/2024	131.853	6.135	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73122282 11/06/2024	641.760	2.886	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	793.275	2.540	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09187510 07/05/2024	261.392	2.437	0,00
Kauf USD verkauft SEK zu 0,09184599 07/05/2024	217.590	1.959	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10787127 07/05/2024	71.007	1.116	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93938116 07/05/2024	203.112	790	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65363307 07/05/2024	89.115	629	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65397771 11/06/2024	89.212	579	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10228034 11/06/2024	71.294	465	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00641004 11/06/2024	132.579	460	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614993 07/05/2024	146.237	64	0,00
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077204 07/05/2024	71.478	(471)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83190307 07/05/2024	132.338	(485)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069683 07/05/2024	89.698	(582)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	795.673	(2.546)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829771 07/05/2024	644.304	(2.924)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,96035600 11/06/2024	17.941.716	(12.562)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93174354 07/05/2024	4.215.860	(18.017)	(0,01)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,58449600 07/05/2024	19.305.000	(705.231)	(0,21)
		(598.121)	(0,18)

Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07329700 07/05/2024	25.705.252	111.298	0,03
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73640972 07/05/2024	984.697	12.034	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368380 07/05/2024	1.217.721	11.969	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00664851 07/05/2024	202.429	9.419	0,00
Kauf USD verkauft CAD zu 0,73122282 11/06/2024	985.279	4.431	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	1.217.949	3.900	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10787120 07/05/2024	109.073	1.714	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65363311 07/05/2024	171.351	1.209	0,00
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65397769 11/06/2024	171.536	1.114	0,00
Kauf USD verkauft CHF zu 1,10228040 11/06/2024	109.514	714	0,00
Kauf USD verkauft JPY zu 0,00641004 11/06/2024	203.544	707	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00074249 07/05/2024	10.355	272	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,74332414 07/05/2024	10.635	143	0,00
Kauf USD verkauft KRW zu 0,00072586 11/06/2024	10.357	33	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73559034 11/06/2024	10.653	13	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36170053 07/05/2024	10.648	(13)	(0,00)
Kauf KRW verkauft USD zu 1380,10498263 07/05/2024	10.371	(16)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,91077211 07/05/2024	109.797	(724)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,83189926 07/05/2024	203.174	(744)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53069691 07/05/2024	172.470	(1.120)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	1.221.630	(3.908)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36829770 07/05/2024	989.185	(4.489)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93041431 11/06/2024	25.852.461	(109.336)	(0,03)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92173714 07/05/2024	26.095.835	(390.583)	(0,12)
		(551.963)	(0,11)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(6.529.708)	199.654	0,06
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(8.512.683)	115.764	0,04
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY	(1.568.733.764)	87.617	0,03
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(6.984.379)	54.141	0,02
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(8.438.038)	22.987	0,01
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(2.056.366)	20.100	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(319.056)	(185)	(0,00)
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	887.090	(22.848)	(0,01)
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	1.019.014	(33.781)	(0,01)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	8.308.141	(48.835)	(0,01)
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	9.268.506	(168.475)	(0,05)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	37.667.971	(356.262)	(0,11)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	11.263.535	(460.857)	(0,14)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	26.735.843	(517.566)	(0,16)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	22.445.156	(939.199)	(0,28)
			(2.047.745)	(0,62)

Sonstige Aktiva und Passiva 6.861.376 2,09

Nettovermögen 330.208.623 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	29,15
USA	US	26,50
Niederlande	NL	9,03
Irland	IE	6,74
Frankreich	FR	4,30
Luxemburg	LU	3,12
Italien	IT	2,91
Deutschland	DE	2,74
Schweden	SE	1,85
Japan	JP	1,81
Kaimaninseln	KY	1,57
Schweiz	CH	1,50
Korea	KR	1,22
Dänemark	DK	1,18
Belgien	BE	1,15
Australien	AU	1,09
Spanien	ES	1,04
Mexiko	MX	0,64
Kanada	CA	0,55
Griechenland	GR	0,51
Finnland	FI	0,28
Chile	CL	0,26
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,19
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		0,65

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Nicht börsennotiert					
Energie					
Mesquite Energy 7,25% 15/02/2023 (Ausgefallen)*	US	USD	1.350.000	135	0,00
				135	0,00
Versorgungsunternehmen					
ILAP Holdings 5,00% 15/06/2023 144A	CL	USD	316.833	32.792	0,02
				32.792	0,02
Gesundheitswesen					
International Oncology Centers*	US	USD	2.441	38.275	0,02
				38.275	0,02
Finanzunternehmen					
Sovcombank 7,60% (Unbefristet) Reg S (Ausgefallen)*	IE	USD	800.000	8	0,00
				8	0,00
Immobilien					
CIFI Holdings Group 6,55% 28/03/2024 (Ausgefallen)	KY	USD	1.950.000	169.982	0,10
Powerlong RE Holdings 6,95% 06/12/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	970.000	77.600	0,05
Kaisa Group Hldgs 10,875% 23/07/2023 (Ausgefallen)	KY	USD	1.500.000	43.125	0,03
Times China Holdings 6,75% 08/07/2025 (Ausgefallen)	KY	USD	1.450.000	37.700	0,02
				328.407	0,19
Bruchteile				(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 181.623.560)				168.997.976	98,87

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

Kauf USD verkauft EUR zu 1,08106600 16/05/2024	28.442.482	319.279	0,19
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26690510 16/05/2024	6.968.041	86.086	0,05
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26669100 16/05/2024	1.506.739	18.357	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,09667619 16/05/2024	528.118	13.640	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07935510 16/05/2024	458.317	4.218	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07207070 16/05/2024	440.455	1.238	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79898369 16/05/2024	435.553	(51)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93428308 16/05/2024	668.962	(796)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79659427 16/05/2024	734.376	(2.282)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92830514 16/05/2024	1.260.361	(9.555)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92089434 16/05/2024	706.921	(10.960)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92259842 16/05/2024	875.787	(11.983)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91893800 16/05/2024	1.544.174	(27.170)	(0,02)
		380.021	0,22

A-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	7.025.970	30.156	0,02
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07432230 07/05/2024	225.703	1.194	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92163179 07/05/2024	188.796	(2.847)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	7.065.944	(29.622)	(0,02)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	7.172.359	(106.634)	(0,06)
		(107.753)	(0,06)

A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	24.151.833	103.661	0,06
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08667600 07/05/2024	1.099.982	18.534	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06871799 07/05/2024	470.429	21	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92626942 07/05/2024	560.636	(5.676)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	24.289.243	(101.825)	(0,06)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	25.548.279	(380.996)	(0,22)
		(366.281)	(0,21)

E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	15.614.229	67.017	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	15.703.065	(65.830)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	15.849.875	(235.646)	(0,14)
		(234.459)	(0,14)

I-Anteile (EUR) (hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07325670 07/05/2024	5.744.421	24.655	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93081934 07/05/2024	172.751	(909)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93044894 11/06/2024	5.777.104	(24.219)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	5.656.679	(84.100)	(0,05)
		(84.573)	(0,05)

Svetových dlhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)

Kauf USD verkauft CZK zu 0,04262487 07/05/2024	61.211.632	192.820	0,11
Kauf CZK verkauft USD zu 23,45827000 11/06/2024	61.410.236	(191.177)	(0,11)
Kauf CZK verkauft USD zu 23,37515000 07/05/2024	61.628.606	(416.974)	(0,24)
		(415.331)	(0,24)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320699 07/05/2024	369.974	1.571	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	372.061	(1.543)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92177121 07/05/2024	375.581	(5.608)	(0,00)
		(5.580)	(0,00)

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(12.149.843)	345.227	0,20
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2.160.000)	145.266	0,08
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	3.492.900	(43.272)	(0,03)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	6.712.500	(133.865)	(0,08)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	15.614.758	(147.383)	(0,09)
			165.973	0,10

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens	
Options				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	3.000.000	10.633	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	4.000.000	8.781	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.702.703	8.313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.702.703	8.313	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	2.594.594	7.980	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	4.000.000	1.088	0,00
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(4.000.000)	(15.674)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(3.000.000)	(15.817)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(4.000.000)	(16.803)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.594.594)	(20.084)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.702.703)	(20.921)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(2.702.703)	(20.921)	(0,01)
			(65.112)	(0,04)

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Bruchteile			
		(5)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 181.623.560)		168.997.976	98,87

Sonstige Aktiva und Passiva		2.665.915	1,58
Nettovermögen		170.930.796	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	38,67
Luxemburg	LU	7,98
Vereinigtes Königreich	GB	6,32
Niederlande	NL	6,22
Kaimaninseln	KY	4,31
Irland	IE	3,73
Mexiko	MX	3,51
Deutschland	DE	2,99
Spanien	ES	2,09
Kanada	CA	2,03
Italien	IT	1,94
Supranational	SU	1,84
Türkei	TR	1,83
Britische Jungferninseln	VG	1,68
Frankreich	FR	1,62
Japan	JP	1,45
Österreich	AT	1,19
Tschechien	CZ	0,93
Guatemala	GT	0,81
Chile	CL	0,79
Indonesien	ID	0,78
Australien	AU	0,77
Kolumbien	CO	0,74
Bermuda	BM	0,63
Georgien	GE	0,62
Indien	IN	0,56
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,52
Brasilien	BR	0,45
Bulgarien	BG	0,45
Ungarn	HU	0,30
Peru	PE	0,26
Griechenland	GR	0,26
Schweiz	CH	0,19
Philippinen	PH	0,11
Singapur	SG	0,11
Mauritius	MU	0,10
Gibraltar	GI	0,06
Liquide Mittel und sonstiges		
Nettovermögen		1,13

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	2.491.070	10.576	0,01
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368379 07/05/2024	543.476	5.342	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562600 11/06/2024	543.578	1.741	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07171887 07/05/2024	37.938	108	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650999 07/05/2024	28.710	(283)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	545.220	(1.744)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	2.505.126	(10.386)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	2.538.319	(37.738)	(0,03)
		(32.384)	(0,03)

Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,08498804 07/05/2024	71.494	1.092	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07470000 11/06/2024	71.599	298	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,26368426 07/05/2024	13.515	133	0,00
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25562593 11/06/2024	13.517	43	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79655887 07/05/2024	13.558	(43)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93178667 07/05/2024	71.798	(304)	(0,00)
		1.219	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
--	--------------	-------------------------------------	---------------------------------------------------	-----------------------------------

Futures

Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR	(5.405.096)	14.724	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(1.465.964)	12.768	0,01
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	4.348.857	(25.677)	(0,02)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	10.452.871	(81.153)	(0,06)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	3.517.016	(115.438)	(0,09)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	17.301.830	(218.166)	(0,17)
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	13.365.237	(245.106)	(0,19)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	12.602.508	(245.227)	(0,19)
			(903.275)	(0,70)

Sonstige Aktiva und Passiva 3.519.317 2,76

Nettovermögen 128.197.948 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	21,24
Frankreich	FR	17,43
Niederlande	NL	14,02
Irland	IE	10,71
Spanien	ES	9,10
Deutschland	DE	6,73
Belgien	BE	5,39
Österreich	AT	4,19
Italien	IT	2,32
USA	US	2,30
Schweiz	CH	1,39
Griechenland	GR	1,07
Schweden	SE	0,93
Dänemark	DK	0,67
Israel	IL	0,39
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,12

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Marktwert vermö- (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	728.286	0,18
Nettovermögen	645.083.050	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	54,93
Frankreich	FR	13,18
Vereinigtes Königreich	GB	10,31
Italien	IT	8,50
Japan	JP	4,12
Deutschland	DE	2,59
Australien	AU	2,43
Spanien	ES	1,67
Schweden	SE	1,43
Kanada	CA	1,08
Irland	IE	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,25)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437621 07/05/2024	48.410	59	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73631000 07/05/2024	733	3	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945212 11/06/2024	48.549	(58)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530805 07/05/2024	49.803	(660)	(0,00)
		(656)	(0,00)
A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320660 07/05/2024	24.670.245	104.729	0,01
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06381131 07/05/2024	386.431	(1.757)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92245142 07/05/2024	24.809.445	(102.851)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	25.435.997	(379.321)	(0,05)
		(379.200)	(0,05)
B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	158.697	674	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93883927 07/05/2024	79.673	264	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,94035482 07/05/2024	7.869	39	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183962 07/05/2024	14.917	(62)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92245142 07/05/2024	5.746	(82)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	159.593	(662)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166927 07/05/2024	51.103	(769)	(0,00)
		(598)	(0,00)
B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320696 07/05/2024	66.044	280	0,00
Kauf USD verkauft USD zu 0,93294120 07/05/2024	15.757	(47)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	66.416	(275)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166927 07/05/2024	51.103	(769)	(0,00)
		(811)	(0,00)
E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	89.346.682	305.719	0,04
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614990 07/05/2024	1.412.060	615	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93308040 07/05/2024	1.541.882	(4.387)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92956474 07/05/2024	1.352.246	(8.928)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650997 07/05/2024	1.691.185	(16.686)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	89.777.133	(298.809)	(0,04)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92168617 07/05/2024	84.650.288	(1.271.593)	(0,17)
		(1.294.069)	(0,17)
E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	33.049.151	113.085	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93614989 07/05/2024	702.452	306	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93558419 07/05/2024	798.218	(135)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93025938 11/06/2024	589.191	(2.590)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92650997 07/05/2024	475.440	(4.691)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92163181 07/05/2024	568.774	(8.577)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92308666 07/05/2024	726.476	(9.826)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	33.208.374	(110.529)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92178812 07/05/2024	30.251.854	(451.139)	(0,06)
		(474.096)	(0,06)
W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25540000 07/05/2024	89.864.857	288.430	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79641549 11/06/2024	90.169.517	(287.844)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79133720 07/05/2024	30.929.672	(301.058)	(0,04)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79136839 07/05/2024	59.816.137	(579.894)	(0,08)
		(880.366)	(0,12)
X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft AUD zu 0,65329720 07/05/2024	792.691	5.181	0,00
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52910412 11/06/2024	798.703	(5.152)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52991027 07/05/2024	798.282	(5.591)	(0,00)
		(5.562)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07232660 07/05/2024	7.315.366	25.031	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93125607 11/06/2024	7.350.610	(24.465)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92183061 07/05/2024	7.425.768	(110.402)	(0,01)
		(109.836)	(0,01)
Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320696 07/05/2024	49.159	209	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06477143 07/05/2024	748	(3)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	49.436	(205)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166917 07/05/2024	50.669	(762)	(0,00)
		(761)	(0,00)
Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf USD verkauft GBP zu 1,25540000 07/05/2024	68.701	221	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80409715 07/05/2024	16.540	103	0,00
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79641546 11/06/2024	68.934	(220)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79133714 07/05/2024	52.569	(512)	(0,00)
		(408)	(0,00)
Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73437613 07/05/2024	48.556	59	0,00
Kauf USD verkauft SGD zu 0,73477000 07/05/2024	733	1	0,00
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35945206 11/06/2024	48.696	(58)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,34530791 07/05/2024	49.951	(662)	(0,00)
		(660)	(0,00)

	Währung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Futures				
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(1.557.466)	14.200	0,00
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(61.301)	1.962	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	1.547.265	(9.498)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	1.266.796	(17.198)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	60.884.181	(1.190.937)	(0,16)
			(1.201.471)	(0,16)
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 1,58%; Erlös variabel (1d SOFR) 10/03/2027	USD	30.496.905	2.548.101	0,34
Zahlung fix 2,651%; Erlös variabel (1d SOFR) 18/05/2027	USD	12.832.381	738.796	0,10
Zahlung fix 4,23%; Erlös variabel (1d SOFR) 03/04/2027	USD	20.807.018	276.747	0,04
Zahlung fix 1,51%; Erlös variabel (1d SOFR) 01/02/2027	USD	3.312.098	274.855	0,04
			3.838.499	0,51
Sonstige Aktiva und Passiva				
			676.736	0,09
Nettovermögen				
			755.304.672	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	28,66
Vereinigtes Königreich	GB	17,11
Irland	IE	14,18
Frankreich	FR	6,61
Niederlande	NL	4,49
Luxemburg	LU	3,51
Italien	IT	3,18
Spanien	ES	2,97
Deutschland	DE	2,02
Japan	JP	1,92
Supranational	SU	1,33
Korea	KR	1,27
Norwegen	NO	1,21
Mexiko	MX	1,20
Schweden	SE	1,13
Island	IS	0,99
Kaimaninseln	KY	0,96
Tschechien	CZ	0,82
Türkei	TR	0,62
Dänemark	DK	0,59
Belgien	BE	0,59
Finland	FI	0,57
Kanada	CA	0,55
Singapur	SG	0,52
Griechenland	GR	0,51
Rumänien	RO	0,39
Britische Jungferninseln	VG	0,39
Österreich	AT	0,36
Australien	AU	0,33
Schweiz	CH	0,26
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,23
Israel	IL	0,19
Zypern	CY	0,13
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,22

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	70,69
Vereinigtes Königreich	GB	25,30
Luxemburg	LU	2,11
Frankreich	FR	1,03
Italien	IT	0,94
Deutschland	DE	0,84
Spanien	ES	0,36
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,73

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320690 07/05/2024	43.388	184	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07432857 07/05/2024	748	4	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92651215 07/05/2024	648	(6)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.633	(181)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166921 07/05/2024	44.159	(664)	(0,00)
		(663)	(0,00)
Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320690 07/05/2024	43.388	184	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.633	(181)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166924 07/05/2024	44.051	(663)	(0,00)
		(660)	(0,00)
Futures			
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD (2.097.656)	28.203	0,15
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (2.319.516)	25.688	0,14
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR (349.290)	4.231	0,02
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 608.367	(422)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD 1.399.328	(8.688)	(0,05)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD 600.000	(40.074)	(0,22)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD 1.369.875	(78.641)	(0,43)
		(69.703)	(0,38)
Sonstige Aktiva und Passiva		565.899	3,10
Nettovermögen		18.227.367	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Korea	KR	21,45
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	9,81
Japan	JP	9,77
Indonesien	ID	8,28
Britische Jungferninseln	VG	7,62
Singapur	SG	7,14
Kaimaninseln	KY	6,07
Australien	AU	5,31
Indien	IN	4,62
Philippinen	PH	3,28
Mauritius	MU	3,14
Vereinigtes Königreich	GB	2,20
Thailand	TH	2,07
Schweiz	CH	2,03
Neuseeland	NZ	1,54
China	CN	1,05
USA	US	1,01
Niederlande	NL	0,96
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,64

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Sonstige Aktiva und Passiva	9.922.023	3,08
Nettovermögen	318.887.152	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	26,58
USA	US	25,52
Niederlande	NL	7,63
Frankreich	FR	5,88
Irland	IE	5,17
Korea	KR	3,50
Supranational	SU	3,39
Deutschland	DE	2,59
Luxemburg	LU	2,56
Japan	JP	2,40
Italien	IT	1,69
Spanien	ES	1,59
Chile	CL	1,58
Dänemark	DK	1,43
Schweden	SE	1,15
Belgien	BE	1,08
Kanada	CA	1,05
Kaimaninseln	KY	0,82
Schweiz	CH	0,75
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,48
Australien	AU	0,40
Portugal	PT	0,28
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,19
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,28

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	6.250.000	1.052.607	0,23
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	2.100.000	93.321	0,02
Zahlung fix 3,94%; Erlös variabel (1d SOFR) 16/11/2053	USD	5.900.000	75.667	0,02
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	2.400.000	58.419	0,01
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	396.100.000	40.879	0,01
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	357.000.000	28.515	0,01
Zahlung fix 4,05%; Erlös variabel (1d SONIA) 24/04/2054	GBP	2.500.000	13.336	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	2.900.000	(4.487)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	315.600.000	(11.131)	(0,00)
Zahlung fix 1,85%; Erlös variabel (1d SARON) 27/03/2033	CHF	900.000	(54.832)	(0,01)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	1.700.000	(99.773)	(0,02)
Erlös fix 3,61%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 18/12/2028	USD	3.000.000	(109.194)	(0,02)
Erlös fix 3,354%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 09/02/2033	GBP	1.825.000	(118.925)	(0,03)
Erlös fix 4,16%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 16/11/2028	USD	23.050.000	(316.356)	(0,07)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	27.000.000	(929.702)	(0,20)
			(281.656)	(0,06)
Sonstige Aktiva und Passiva			9.313.396	2,02
Nettovermögen			457.586.276	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	40,61
Vereinigtes Königreich	GB	15,99
Deutschland	DE	5,17
Italien	IT	5,11
Niederlande	NL	3,85
Neuseeland	NZ	3,28
Frankreich	FR	2,91
Irland	IE	2,79
Kanada	CA	2,75
Luxemburg	LU	2,26
Spanien	ES	1,79
Mexiko	MX	1,59
Singapur	SG	1,35
Griechenland	GR	1,05
Schweden	SE	0,91
Belgien	BE	0,84
Kaimaninseln	KY	0,78
Schweiz	CH	0,64
Supranational	SU	0,53
Brasilien	BR	0,52
Panama	PA	0,49
Dänemark	DK	0,49
Norwegen	NO	0,42
Österreich	AT	0,41
Polen	PL	0,39
Japan	JP	0,29
Portugal	PT	0,27
Tschechien	CZ	0,25
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,25
Südafrika	ZA	0,21
Ukraine	UA	0,21
Ungarn	HU	0,20
Gabon	GA	0,17
Ghana	GH	0,17
Georgien	GE	0,14
Island	IS	0,14
Indien	IN	0,10
Argentinien	AR	0,07
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,59

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	14.959.615	(1.735.082)	(0,05)
			<u>(1.735.082)</u>	<u>(0,05)</u>
Sonstige Aktiva und Passiva			86.937.866	2,29
Nettovermögen			<u>3.721.168.726</u>	<u>100,00</u>

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	75,34
Niederlande	NL	5,17
Vereinigtes Königreich	GB	4,33
Irland	IE	2,93
Frankreich	FR	2,52
Spanien	ES	1,49
Australien	AU	1,27
Schweiz	CH	0,95
Deutschland	DE	0,91
Mexiko	MX	0,83
Dänemark	DK	0,61
Luxemburg	LU	0,41
Neuseeland	NZ	0,34
Kanada	CA	0,31
Italien	IT	0,25
Finnland	FI	0,21
Saudi-Arabien	SA	0,16
Schweden	SE	0,15
Norwegen	NO	0,15
Singapur	SG	0,12
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		1,56

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)			
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07320700 07/05/2024	43.199.485	183.405	0,01
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92719911 07/05/2024	1.561.693	(14.259)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93049223 11/06/2024	43.443.243	(180.109)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92166748 07/05/2024	42.288.136	(636.085)	(0,03)
		(647.048)	(0,03)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
Futures				
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(130.425.911)	3.462.064	0,14
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	55.524.714	(1.005.659)	(0,04)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	245.463.246	(2.316.855)	(0,09)
			139.550	0,01

	Wäh- rung	Kontrakte	Marktwert (USD)	% des Netto- vermö- gens
Optionen				
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 102 17/07/2024	USD	42.172.356	149.469	0,01
Purchased Pay CDX NAHY S41 5Y 103,25 20/06/2024	USD	62.809.891	137.880	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	42.439.115	130.533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	42.439.115	130.533	0,01
Purchased Pay CDX NA HY S 42 5 Yr. 101,5 17/07/2024	USD	40.741.552	125.312	0,00
Purchased Pay CDX NA HY S 41 5 Yr. 102,5 15/05/2024	USD	62.809.891	17.079	0,00
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 106,24 17/07/2024	USD	(42.172.356)	(222.348)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S41 5Y 106,25 20/06/2024	USD	(62.809.891)	(246.116)	(0,01)
Written Receive CDX NA HY S 41 5 Yr. 106 15/05/2024	USD	(62.809.891)	(263.856)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5 Y 105,5 17/07/2024	USD	(40.741.552)	(315.366)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(42.439.115)	(328.507)	(0,01)
Written Receive CDX NAHY S42 5Y 105,5 17/07/2024	USD	(42.439.115)	(328.507)	(0,01)
			(1.013.894)	(0,04)

Sonstige Aktiva und Passiva		26.288.135	1,01
Nettovermögen		2.544.188.701	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	74,57
Irland	IE	3,71
Kanada	CA	2,58
Kaimaninseln	KY	2,55
Vereinigtes Königreich	GB	2,30
Supranational	SU	2,25
Luxemburg	LU	1,79
Bermuda	BM	1,38
Österreich	AT	1,35
Japan	JP	0,90
Frankreich	FR	0,83
Niederlande	NL	0,81
Panama	PA	0,74
Italien	IT	0,72
Mexiko	MX	0,63
Australien	AU	0,56
Deutschland	DE	0,46
Britische Jungferninseln	VG	0,35
Spanien	ES	0,27
Schweiz	CH	0,20
Peru	PE	0,18
Liberia	LR	0,17
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,70

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	42,01
Vereinigtes Königreich	GB	10,50
Deutschland	DE	10,25
Japan	JP	9,59
Frankreich	FR	9,59
Italien	IT	3,57
Niederlande	NL	2,91
Irland	IE	1,84
Kanada	CA	1,77
Belgien	BE	1,14
Kaimaninseln	KY	0,95
Luxemburg	LU	0,95
Schweden	SE	0,78
Australien	AU	0,73
Spanien	ES	0,45
Dänemark	DK	0,37
Korea	KR	0,26
Bermuda	BM	0,24
Österreich	AT	0,23
Schweiz	CH	0,21
Chile	CL	0,20
Indien	IN	0,17
Mexiko	MX	0,14
Finnland	FI	0,13
Singapur	SG	0,13
Norwegen	NO	0,12
Philippinen	PH	0,12
China	CN	0,10
Kasachstan	KZ	0,09
Taiwan-Gebiet	TW	0,05
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Uruguay	UY	0,02
Thailand	TH	0,01
Brasilien	BR	0,01
Neuseeland	NZ	0,01
Indonesien	ID	0,01
Südafrika	ZA	0,00
Griechenland	GR	0,00
Saudi-Arabien	SA	0,00
Malaysia	MY	0,00
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Polen	PL	0,00
Türkei	TR	0,00
Vietnam	VN	0,00
Katar	QA	0,00
Kuwait	KW	0,00
Portugal	PT	0,00
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,29

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53565012 08/05/2024	32.309	(105)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87094900 16/05/2024	2.245	(110)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79667182 08/05/2024	46.481	(116)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53065590 16/05/2024	21.191	(132)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78803666 08/05/2024	9.764	(135)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64499930 08/05/2024	23.428	(147)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79131893 13/06/2024	16.606	(159)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52984381 08/05/2024	23.360	(164)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91822659 16/05/2024	9.038	(166)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,23635614 28/05/2024	13.988	(170)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,65229992 08/05/2024	7.871	(184)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,89343270 08/05/2024	10.956	(186)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78826308 08/05/2024	14.168	(192)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05765952 16/05/2024	15.326	(207)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,64429873 08/05/2024	7.362	(207)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68199808 08/05/2024	35.972	(211)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,16636965 08/05/2024	5.695	(225)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79104731 16/05/2024	23.575	(237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92008153 16/05/2024	15.111	(247)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,26544909 08/05/2024	3.986	(261)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63889290 16/05/2024	8.482	(266)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	15.016	(266)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79621575 16/05/2024	74.841	(268)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805400 08/05/2024	14.019	(270)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,22675036 16/05/2024	3.744	(285)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895526 08/05/2024	22.539	(286)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	31.774	(294)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100475 08/05/2024	10.352	(373)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	35.216	(379)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86353000 08/05/2024	35.880	(398)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91867005 13/06/2024	25.210	(421)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684500 08/05/2024	32.972	(424)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469988 08/05/2024	8.004	(444)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93083027 13/06/2024	127.842	(472)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603910 08/05/2024	23.194	(480)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06702939 28/05/2024	221.251	(530)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91877581 13/06/2024	32.951	(547)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669988 08/05/2024	10.195	(577)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79092336 13/06/2024	62.052	(624)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,97717979 28/05/2024	40.674	(752)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959562 08/05/2024	49.798	(857)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	21.796	(897)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56820000 08/05/2024	24.726	(939)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91509466 13/06/2024	48.670	(1.000)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69468000 08/05/2024	30.319	(1.059)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,49242001 16/05/2024	17.208	(1.061)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000090 28/05/2024	13.606.452	(1.097)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	29.925	(1.120)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91683063 13/06/2024	68.339	(1.277)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557500 08/05/2024	24.882	(1.426)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06759800 28/05/2024	831.057	(1.549)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,71689996 16/05/2024	38.146	(2.054)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,53920001 16/05/2024	37.538	(2.064)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36065000 08/05/2024	40.745	(2.317)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44658000 08/05/2024	41.390	(2.372)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78910218 13/06/2024	226.609	(2.795)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483990 28/05/2024	859.060	(3.464)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	2.563.910	(10.526)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06596910 28/05/2024	7.643.605	(25.893)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91835376 13/06/2024	1.995.144	(34.016)	(0,01)
	863.613	0,22	

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970900 31/05/2024	865.469	(12)	(0,00)
		(12)	(0,00)

Futures

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	2.660.154	51.589	0,01
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(26.003)	1.636	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(26.590)	452	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(20.517)	312	0,00
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	(23.292)	266	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR	(4.158)	129	0,00
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	7	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	15	0	0,00
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	2.436	(14)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	5.416	(48)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	5.407	(218)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	15.638	(467)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	28.887	(889)	(0,00)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	96.930	(1.757)	(0,00)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	170.155	(4.115)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	495.648	(13.644)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8.884.682	(28.257)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	27.418.085	(410.378)	(0,10)
			(405.403)	(0,10)

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	1.347.665	341	0,00
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	252.687	(178)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	1.249.398	(1.908)	(0,00)
			(1.745)	(0,00)

Inflation Swaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	17.127	626	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	34.253	399	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	9.827	310	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	11.231	(4)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	19.653	(5)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	16.284	(527)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR	7.559	(821)	(0,00)
			(22)	(0,00)

Overnight Index Swaps

	Wäh-rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	28.076	4.426	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	35.095	2.566	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	15.723	654	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	16.004	365	0,00
Zahlung fix 0,77%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	2.970.199	287	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	2.132.400	159	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	26.111	(38)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	3.150.730	(104)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/05/2033	GBP	17.407	(424)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	10.107	(555)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	140.382	(2.905)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	140.382	(4.524)	(0,00)
			(93)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

17.970.647 4,51

Nettovermögen

399.641.586 100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	47,89
Vereinigtes Königreich	GB	6,77
Irland	IE	6,73
Deutschland	DE	4,52
Japan	JP	3,67
Frankreich	FR	3,63
Italien	IT	1,88
China	CN	1,62
Niederlande	NL	1,17
Schweiz	CH	1,06
Taiwan-Gebiet	TW	0,95
Kanada	CA	0,86
Korea	KR	0,77
Spanien	ES	0,67
Schweden	SE	0,62
Dänemark	DK	0,60
Brasilien	BR	0,55
Uruguay	UY	0,54
Indien	IN	0,52
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,48
Indonesien	ID	0,44
Luxemburg	LU	0,40
Mexiko	MX	0,39
Bahrain	BH	0,38
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,37
Saudi-Arabien	SA	0,37
Südafrika	ZA	0,37
Peru	PE	0,37
Panama	PA	0,37
Philippinen	PH	0,36
Kaimaninseln	KY	0,35
Polen	PL	0,34
Australien	AU	0,30
Rumänien	RO	0,28
Finnland	FI	0,26
Chile	CL	0,25
Ungarn	HU	0,24
Kasachstan	KZ	0,21
Argentinien	AR	0,20
Guatemala	GT	0,19
Thailand	TH	0,18
Oman	OM	0,18
Katar	QA	0,18
Ägypten	EG	0,17
Türkei	TR	0,17
Costa Rica	CR	0,17
Malaysia	MY	0,17
Dominikanische Republik	DO	0,15
Marokko	MA	0,15
Griechenland	GR	0,14
Kolumbien	CO	0,14
Usbekistan	UZ	0,14
Liberia	LR	0,14
Ecuador	EC	0,13
Mongolei	MN	0,12
Armenien	AM	0,11
Bermuda	BM	0,11
Supranational	SU	0,10
Trinidad and Tobago	TT	0,09
Singapur	SG	0,09
Norwegen	NO	0,08
Österreich	AT	0,08
Senegal	SN	0,08
Belgien	BE	0,07
Jordanien	JO	0,07
Britische Jungferninseln	VG	0,06
Ukraine	UA	0,04
El Salvador	SV	0,04
Vietnam	VN	0,03
Gabon	GA	0,02
Bolivien	BO	0,01
Namibia	NA	0,01
Kuwait	KW	0,01
Portugal	PT	0,00
Neuseeland	NZ	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,61

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	17.808	56.429	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.404	43.599	0,01
				100.028	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	426.164	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	244.156	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	5.980	192.643	0,05
United Rusal International*	RU	USD	49.745	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	60	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.118	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.254	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	279.399	0	0,00
				192.643	0,05
IT					
Yandex*	RU	USD	54	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6.406	4.308	0,00
				4.308	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	122.295	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	72.894	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				8	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 313.723.905)				345.857.723	95,94
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008607 31/05/2024			19.718	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970899 31/05/2024			452.086	(6)	(0,00)
				1	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	3.435.383	66.623	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	32	1	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	71	(1)	(0,00)	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	640.091	(17.620)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8.939.595	(28.431)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25.477.478	(381.332)	(0,11)	
			(360.760)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			15.011.331	4,16	
Nettovermögen			360.508.295	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,21
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,06

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	17.945	56.864	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.415	43.925	0,01
				100.789	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftgaz (Bevorzugt)*	RU	USD	456.206	4	0,00
Gazprom*	RU	USD	261.261	2	0,00
				6	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	6.160	198.431	0,05
United Rusal International*	RU	USD	53.252	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	3.336	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	64	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.263	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	299.094	0	0,00
				198.431	0,05
IT					
Yandex*	RU	USD	55	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	6.455	4.341	0,00
				4.341	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	130.916	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	77.895	1	0,00
				2	0,00
Bruchteile				6	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 316.064.268)				348.434.937	95,92
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024	94.699	(1)	(0,00)
		(1)	(0,00)

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008592 31/05/2024	8.504	3	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024	209.403	(3)	(0,00)
		(3)	(0,00)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	3.461.883	67.137	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	34	1	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	77	(1)	(0,00)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	645.028	(17.756)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	9.010.714	(28.658)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	25.668.061	(384.185)	(0,11)
			(363.462)	(0,10)

Sonstige Aktiva und Passiva 15.172.490 4,18

Nettovermögen 363.243.964 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,12
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,08

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	9.377	29.712	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	739	22.944	0,01
				52.656	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	252.528	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	144.565	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	4.367	140.688	0,07
United Rusal International*	RU	USD	29.477	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	36	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.846	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	660	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	165.561	0	0,00
				140.688	0,07
IT					
Yandex*	RU	USD	29	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	3.373	2.268	0,00
				2.268	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	72.467	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	43.050	0	0,00
				1	0,00
Bruchteile				17	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 165.141.967)				182.023.348	95,90
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970907 31/05/2024			54.220	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.808.891	35.080	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	28	1	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	63	(1)	(0,00)	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	337.038	(9.278)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	4.709.229	(14.977)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	13.409.715	(200.709)	(0,11)	
			(189.884)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			7.977.663	4,20	
Nettovermögen			189.811.126	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,00
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,47
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,10

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	7.454	23.621	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	587	18.234	0,01
				41.855	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	193.934	2	0,00
Gazprom*	RU	USD	111.046	1	0,00
				3	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	3.346	107.782	0,07
United Rusal International*	RU	USD	22.638	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	1.418	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	27	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	525	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	127.146	0	0,00
				107.782	0,07
IT					
Yandex*	RU	USD	23	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	2.681	1.803	0,00
				1.803	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	55.653	1	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	33.092	0	0,00
				1	0,00
Bruchteile				2	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 131.295.599)				144.720.992	95,91
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970907 31/05/2024			54.220	(1)	(0,00)
				(1)	(0,00)
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.438.037	27.888	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	37	1	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	84	(1)	(0,00)	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	267.959	(7.376)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3.743.382	(11.905)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	10.661.241	(159.571)	(0,11)	
			(150.964)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			6.325.073	4,19	
Nettovermögen			150.895.100	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,13
Irland	IE	7,97
Frankreich	FR	4,00
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,47
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,09

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	1.129	3.579	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	89	2.763	0,01
				6.342	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	26.891	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	15.407	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	178	5.744	0,03
United Rusal International*	RU	USD	3.139	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	4	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	197	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	79	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	17.630	0	0,00
				5.744	0,03
IT					
Yandex*	RU	USD	3	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	406	273	0,00
				273	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	7.717	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	4.600	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				13	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 19.883.360)				21.926.071	95,92
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte					
P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)					
Kauf USD verkauft EUR zu 1,07273560 31/05/2024			2.424	7	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970900 31/05/2024			71.889	(1)	(0,00)
				6	0,00
	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens	
Futures					
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	217.878	4.225	0,02	
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	4	0	0,00	
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	9	0	0,00	
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	40.596	(1.118)	(0,00)	
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	567.455	(1.805)	(0,01)	
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.615.188	(24.175)	(0,11)	
			(22.873)	(0,10)	
Sonstige Aktiva und Passiva			955.127	4,18	
Nettovermögen			22.858.331	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG		
Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,09
Irland	IE	7,96
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,20
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,21
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,60
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,08

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Kommunikationsdienstleister					
Tim	BR	BRL	729	2.311	0,02
Cellnex Telecom	ES	EUR	57	1.783	0,01
				4.094	0,03
Nicht börsennotiert					
Energie					
Surgutneftegaz (Bevorzugt)*	RU	USD	15.307	0	0,00
Gazprom*	RU	USD	8.778	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
Farmers Bus NWK G (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	143	4.592	0,03
United Rusal International*	RU	USD	1.787	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	112	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	2	0	0,00
Novalipetsk Steel*	RU	USD	51	0	0,00
Magnitogorsk Iron & Steel Works*	RU	RUB	10.036	0	0,00
				4.592	0,03
IT					
Yandex*	RU	USD	2	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	262	176	0,00
				176	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	4.393	0	0,00
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	2.629	0	0,00
				0	0,00
Bruchteile				(10)	(0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 12.836.971)				14.155.213	95,93
			Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens

Devisenterminkontrakte

A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024	122.744	(2)	(0,00)
		(2)	(0,00)

P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)

Kauf USD verkauft EUR zu 1,07008523 31/05/2024	1.869	1	0,00
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06970902 31/05/2024	56.370	(1)	(0,00)
		(1)	(0,00)

Futures

IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	140.669	2.728	0,02
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	3	0	0,00
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	6	0	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	26.210	(721)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	366.569	(1.166)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.042.601	(15.605)	(0,11)
			(14.764)	(0,10)

Sonstige Aktiva und Passiva 615.292 4,17

Nettovermögen 14.755.739 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,12
Irland	IE	7,97
Frankreich	FR	4,01
Vereinigtes Königreich	GB	3,19
Japan	JP	2,63
China	CN	2,39
Schweiz	CH	1,86
Deutschland	DE	1,80
Taiwan-Gebiet	TW	1,35
Niederlande	NL	1,20
Korea	KR	1,08
Dänemark	DK	0,96
Schweden	SE	0,86
Indien	IN	0,70
Italien	IT	0,69
Spanien	ES	0,59
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,54
Uruguay	UY	0,49
Finnland	FI	0,48
Thailand	TH	0,26
Brasilien	BR	0,24
Kanada	CA	0,21
Norwegen	NO	0,15
Indonesien	ID	0,14
Philippinen	PH	0,13
Mexiko	MX	0,13
Südafrika	ZA	0,12
Griechenland	GR	0,10
Singapur	SG	0,09
Bermuda	BM	0,08
Belgien	BE	0,08
Österreich	AT	0,06
Malaysia	MY	0,05
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Polen	PL	0,03
Türkei	TR	0,02
Vietnam	VN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Portugal	PT	0,01
Chile	CL	0,01
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Luxemburg	LU	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		4,07

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63889290 16/05/2024	2.593	(81)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	4.590	(81)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79621575 16/05/2024	22.880	(82)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805400 08/05/2024	4.286	(82)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,22675036 16/05/2024	1.145	(87)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895526 08/05/2024	6.890	(88)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36891190 07/06/2024	24.619	(88)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	9.714	(90)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39857015 07/05/2024	2.381	(106)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100475 08/05/2024	3.165	(114)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	10.766	(116)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86333000 08/05/2024	10.969	(122)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,90042620 07/05/2024	6.860	(123)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 150,39856991 07/05/2024	2.811	(125)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684500 08/05/2024	10.080	(130)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469988 08/05/2024	2.447	(136)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603910 08/05/2024	7.091	(147)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91926390 07/05/2024	9.821	(173)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669988 08/05/2024	3.117	(176)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79807460 07/05/2024	150.939	(197)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53065590 16/05/2024	34.412	(214)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	56.884	(234)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959562 08/05/2024	15.224	(262)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	6.663	(274)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56820000 08/05/2024	7.559	(287)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35851890 07/05/2024	25.693	(299)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	9.269	(324)	(0,00)
Kauf USD verkauft MXN zu 0,05765952 16/05/2024	24.887	(337)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	9.148	(342)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,55575000 08/05/2024	7.607	(436)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06596910 28/05/2024	169.585	(574)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,71689996 16/05/2024	11.662	(628)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,53920001 16/05/2024	11.476	(631)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36063000 08/05/2024	12.456	(708)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44658000 08/05/2024	12.654	(725)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 147,49242001 16/05/2024	27.943	(1.722)	(0,00)
	22.934	0,04	

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP 3.433	(1)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD 6.008	(1)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR 4.978	(161)	(0,00)
Erlös fix 2,076%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2026	EUR 12.274	(1.332)	(0,00)
		230	0,00

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps			
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD 8.583	1.353	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD 10.729	784	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD 4.807	200	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD 4.893	111	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY 908.031	88	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY 651.904	49	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF 7.983	(12)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY 963.222	(32)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/05/2033	GBP 5.322	(129)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP 3.090	(170)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD 42.917	(888)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD 42.917	(1.385)	(0,00)
		(29)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva		(1.050.078)	(1,97)
Nettovermögen		53.105.658	100,00

Futures

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR 7.872	642	0,00
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD (24.073)	410	0,00
JPN 10 Year Bond Future 13/06/2024	JPY (3.577.310)	187	0,00
Euro-Buxl 30 Year Bond Future 06/06/2024	EUR (5.574)	173	0,00
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP 3.751	131	0,00
Euro-Btp Bond Future 06/06/2024	EUR (22.418)	57	0,00
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD 2.201	(53)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR 8.460	(73)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR 16.310	(92)	(0,00)
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP 2.125	(103)	(0,00)
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD (3.022)	(168)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD 304.342	(968)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD 26.712	(989)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD 115.717	(1.074)	(0,00)
E-Mini Russ 1000 Index Future 21/06/2024	USD 165.635	(3.156)	(0,01)
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD 184.085	(3.381)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD 255.538	(3.828)	(0,01)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD 98.316	(4.060)	(0,01)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD 113.600	(4.380)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR 443.756	(5.122)	(0,01)
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD 285.157	(6.751)	(0,01)
		(32.598)	(0,06)

Zinsswaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR 113.093	2.321	0,00
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR 116.150	1.974	0,00
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR 305.657	1.253	0,00
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR 299.544	829	0,00
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK 412.000	104	0,00
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK 77.250	(54)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK 381.958	(583)	(0,00)
		5.844	0,01

Inflation Swaps

	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR 44.320	1.317	0,00
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP 5.236	191	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD 10.472	122	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP 3.004	95	0,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	19,25
Deutschland	DE	15,66
Luxemburg	LU	13,79
Vereinigtes Königreich	GB	11,53
Irland	IE	11,31
Frankreich	FR	11,07
Niederlande	NL	5,53
Belgien	BE	2,61
Japan	JP	2,39
Schweden	SE	1,79
Kaimaninseln	KY	1,52
Australien	AU	0,85
Schweiz	CH	0,73
Spanien	ES	0,66
Kanada	CA	0,65
Italien	IT	0,61
Finland	FI	0,38
Korea	KR	0,35
Dänemark	DK	0,33
Norwegen	NO	0,28
China	CN	0,15
Indien	IN	0,10
Uruguay	UY	0,08
Portugal	PT	0,07
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	0,07
Taiwan-Gebiet	TW	0,05
Mexiko	MX	0,05
Supranational	SU	0,03
Österreich	AT	0,03
Griechenland	GR	0,03
Indonesien	ID	0,02
Ungarn	HU	0,02
Neuseeland	NZ	0,02
Chile	CL	0,02
Singapur	SG	0,01
Saudi-Arabien	SA	0,01
Bermuda	BM	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,00
Thailand	TH	0,00
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(2,06)

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52289288 08/05/2024	20.413	(235)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35661490 08/05/2024	20.055	(261)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92964597 16/05/2024	42.565	(262)	(0,00)
Kauf DKK verkauft USD zu 6,88779481 16/05/2024	21.451	(269)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53081078 08/05/2024	43.366	(277)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,83856302 16/05/2024	12.792	(278)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79131893 13/06/2024	29.152	(279)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92096720 16/05/2024	18.336	(283)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92304483 08/05/2024	21.222	(287)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 156,75342011 08/05/2024	73.858	(296)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35533560 08/05/2024	21.963	(306)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,99745950 08/08/2024	64.097	(337)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,98452702 08/08/2024	53.477	(344)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,64281000 08/08/2024	108.301	(366)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56365806 08/05/2024	10.982	(422)	(0,00)
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,15830442 28/05/2024	42.357	(427)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,03680007 08/05/2024	22.814	(485)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 153,97717979 28/05/2024	26.266	(486)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78805963 08/05/2024	35.222	(487)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93216678 08/05/2024	129.185	(488)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36925500 08/05/2024	131.473	(503)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,36593800 08/08/2024	117.486	(542)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,98607459 08/05/2024	63.600	(548)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92033659 08/05/2024	33.812	(555)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91924903 08/05/2024	31.580	(555)	(0,00)
Kauf NZD verkauft EUR zu 1,80333235 28/05/2024	164.529	(576)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 154,51834982 08/05/2024	32.272	(587)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,53565012 08/05/2024	193.159	(627)	(0,00)
Kauf CHF verkauft USD zu 0,87094900 16/05/2024	13.419	(658)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79667182 08/08/2024	277.863	(695)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91867005 13/06/2024	44.256	(740)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78803666 08/05/2024	58.366	(809)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64499930 08/05/2024	140.053	(880)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91877581 13/06/2024	57.846	(960)	(0,00)
Kauf AUD verkauft USD zu 1,52984381 08/05/2024	139.646	(980)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91822659 16/05/2024	54.026	(992)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79092336 13/06/2024	108.932	(1.095)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,65229992 08/05/2024	47.051	(1.101)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,89343270 08/05/2024	65.497	(1.112)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78826308 08/05/2024	84.694	(1.150)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,64429873 08/05/2024	44.012	(1.238)	(0,00)
Kauf EUR verkauft AUD zu 0,60359429 28/05/2024	206.340	(1.238)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,68199808 08/05/2024	215.036	(1.259)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 151,16636965 08/05/2024	34.045	(1.345)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79104731 16/05/2024	140.932	(1.416)	(0,00)
Kauf NOK verkauft EUR zu 11,74108574 28/05/2024	164.491	(1.463)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,92008153 16/05/2024	90.333	(1.479)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,26544909 08/05/2024	23.826	(1.561)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63889290 16/05/2024	50.704	(1.589)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91910878 08/05/2024	89.763	(1.592)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79621575 16/05/2024	447.396	(1.602)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34805400 08/05/2024	83.807	(1.615)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 145,22675036 16/05/2024	22.382	(1.702)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78895526 08/05/2024	134.735	(1.712)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,79171298 08/05/2024	189.940	(1.758)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,63100475 08/05/2024	61.881	(2.227)	(0,00)
Kauf USD verkauft CAD zu 0,72483990 28/05/2024	554.741	(2.237)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91683063 13/06/2024	119.968	(2.241)	(0,00)
Kauf USD verkauft AUD zu 0,64209900 08/05/2024	210.518	(2.263)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,86333000 08/05/2024	214.485	(2.382)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,35684500 08/05/2024	197.103	(2.533)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,65469988 08/05/2024	47.847	(2.654)	(0,00)
Kauf CAD verkauft USD zu 1,34603910 08/05/2024	138.654	(2.872)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,47669988 08/05/2024	60.942	(3.449)	(0,00)
Kauf GBP verkauft USD zu 0,78910218 13/06/2024	397.810	(4.907)	(0,00)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91959562 08/05/2024	297.689	(5.125)	(0,00)
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230211 08/05/2024	130.293	(5.360)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,56820000 08/05/2024	147.812	(5.612)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69468000 08/05/2024	181.244	(6.328)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66684000 08/05/2024	178.889	(6.695)	(0,00)
Kauf USD verkauft GBP zu 1,24638700 28/05/2024	1.655.655	(6.797)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557500 08/05/2024	148.743	(8.527)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,71689996 16/05/2024	228.035	(12.280)	(0,00)
Kauf JPY verkauft USD zu 148,53920001 16/05/2024	224.399	(12.338)	(0,00)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36063000 08/05/2024	243.570	(13.851)	(0,00)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44658000 08/05/2024	247.429	(14.178)	(0,00)
Kauf USD verkauft EUR zu 1,06596910 28/05/2024	4.935.888	(16.721)	(0,01)
Kauf EUR verkauft USD zu 0,91835376 13/06/2024	3.502.450	(59.715)	(0,02)
		489.587	0,15

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
IFSN Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	599.694	11.630	0,00
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(183.280)	11.536	0,00
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	363.828	1.035	0,00
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	111.737	(3.076)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	1.818.829	(5.785)	(0,00)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	511.200	(19.712)	(0,01)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	4.546.691	(52.719)	(0,02)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	4.855.213	(72.726)	(0,02)
			(129.817)	(0,04)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Zinsswaps				
Zahlung fix 2,458%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 05/04/2053	EUR	985.595	20.227	0,01
Zahlung fix 2,476%; Erlös variabel (6m EURIBOR) 11/04/2053	EUR	1.012.232	17.207	0,01
Erlös fix 2,918%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 05/04/2033	EUR	2.663.769	10.923	0,00
Erlös fix 2,903%; Zahlung variabel. (6m EURIBOR) 11/04/2033	EUR	2.610.494	7.224	0,00
Erlös fix 4,38%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 12/10/2028	NOK	8.056.247	2.039	0,00
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	1.510.546	(1.064)	(0,00)
Zahlung fix 3,44%; Erlös variabel (3m STIBOR) 12/10/2028	SEK	7.468.812	(11.407)	(0,00)
			45.149	0,01

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	386.247	11.475	0,00
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	102.381	3.743	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	204.763	2.385	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	58.743	1.852	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	67.135	(23)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	117.487	(27)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	97.346	(3.148)	(0,00)
			16.257	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	167.838	26.456	0,01
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	209.798	15.337	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	93.990	3.909	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	95.668	2.180	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	17.755.632	1.715	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2035	JPY	12.747.332	953	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2035	CHF	156.090	(226)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2035	JPY	18.834.834	(622)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2035	GBP	104.060	(2.532)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	60.422	(3.319)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	839.192	(17.365)	(0,01)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	839.192	(27.045)	(0,01)
			(559)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva			9.810.457	2,96
Nettovermögen			332.635.671	100,00

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	29,36
USA	US	18,90
Luxemburg	LU	13,22
Deutschland	DE	8,77
Frankreich	FR	6,53
Vereinigtes Königreich	GB	6,04
Niederlande	NL	3,20
Japan	JP	2,07
Italien	IT	1,37
Belgien	BE	1,01
Schweiz	CH	0,86
Schweden	SE	0,78
Spanien	ES	0,69
Kaimaninseln	KY	0,64
Kanada	CA	0,60
Australien	AU	0,48
Dänemark	DK	0,47
China	CN	0,41
Korea	KR	0,25
Finnland	FI	0,16
Taiwan-Gebiet	TW	0,16
Österreich	AT	0,14
Bermuda	BM	0,11
Norwegen	NO	0,10
Chile	CL	0,09
Portugal	PT	0,09
Mexiko	MX	0,08
Indien	IN	0,06
Philippinen	PH	0,06
Singapur	SG	0,06
Uruguay	UY	0,05
Brasilien	BR	0,05
Kasachstan	KZ	0,04
Griechenland	GR	0,04
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,02
Südafrika	ZA	0,02
Indonesien	ID	0,02
Thailand	TH	0,02
Malaysia	MY	0,01
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,01
Polen	PL	0,01
Türkei	TR	0,00
Katar	QA	0,00
Kuwait	KW	0,00
Jordanien	JO	0,00
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		2,97

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Inflation Swaps				
Erlös fix 2,63%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/08/2033	EUR	250.180	7.432	0,00
Zahlung fix 3,5%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	68.189	2.493	0,00
Zahlung fix 2,49%; Erlös variabel (US CPI) 25/01/2034	USD	136.377	1.588	0,00
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (UK CPI) 15/01/2034	GBP	39.125	1.234	0,00
Zahlung fix 3,81%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	44.714	(15)	(0,00)
Zahlung fix 2,63%; Erlös variabel (US CPI) 02/05/2034	USD	78.249	(18)	(0,00)
Erlös fix 2,535%; Zahlung variabel. (Euro HICP) 15/11/2052	EUR	64.835	(2.096)	(0,00)
			10.618	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Overnight Index Swaps				
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	111.785	17.620	0,00
Zahlung fix 3,562%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/08/2053	USD	139.731	10.215	0,00
Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	62.599	2.604	0,00
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	63.717	1.452	0,00
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	11.825.707	1.142	0,00
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	8.490.051	635	0,00
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	103.960	(151)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	12.544.483	(414)	(0,00)
Erlös fix 3,789%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 02/03/2033	GBP	69.307	(1.686)	(0,00)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	40.243	(2.211)	(0,00)
Erlös fix 3,954%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/08/2028	USD	558.924	(11.566)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	558.924	(18.013)	(0,00)
			(373)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva 41.695.654 6,61

Nettovermögen 634.372.256 100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	41,06
USA	US	21,10
Luxemburg	LU	5,05
Deutschland	DE	4,34
Vereinigtes Königreich	GB	4,09
Frankreich	FR	3,96
Schweiz	CH	1,97
Niederlande	NL	1,73
China	CN	1,64
Italien	IT	1,13
Dänemark	DK	1,02
Taiwan-Gebiet	TW	0,98
Korea	KR	0,75
Schweden	SE	0,73
Spanien	ES	0,68
Japan	JP	0,58
Brasilien	BR	0,29
Finnland	FI	0,26
Belgien	BE	0,19
Mexiko	MX	0,18
Kanada	CA	0,18
Griechenland	GR	0,15
Österreich	AT	0,15
Uruguay	UY	0,15
Südafrika	ZA	0,14
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,12
Indonesien	ID	0,12
Thailand	TH	0,11
Australien	AU	0,08
Malaysia	MY	0,07
Norwegen	NO	0,06
Philippinen	PH	0,06
Kaimaninseln	KY	0,04
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,04
Portugal	PT	0,04
Bermuda	BM	0,04
Chile	CL	0,04
Polen	PL	0,04
Türkei	TR	0,02
Singapur	SG	0,02
Indien	IN	0,02
Katar	QA	0,02
Kuwait	KW	0,02
Kasachstan	KZ	0,01
Jordanien	JO	0,01
Peru	PE	0,00
Färöer-Inseln	FO	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		6,54

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.511.210	(2.306)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	10.478.099	(29.136)	(0,00)
			(31.442)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		1.162.978	3.890	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		248.047	(20)	(0,00)
			3.870	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IF5X Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	10.012.487	194.175	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	12.371.089	(39.345)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	1.865.556	(51.354)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	10.221.500	(153.107)	(0,02)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	8.292.800	(320.649)	(0,05)
			(370.280)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva		44.970.778	7,26
Nettovermögen		619.302.339	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,60
USA	US	20,48
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,60
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,20

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermög- ens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermög- ens
Industrie											
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	154	32.221	0,01	Ferrovia	ES	EUR	17.040	575.943	0,12
Shinhan Financial Group	KR	KRW	1.004	31.649	0,01	Localiza Rent a Car	BR	BRL	33.733	299.514	0,06
Julius Baer Group	CH	CHF	608	30.785	0,01	Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	13.524	271.841	0,05
China International Capital	CN	CNY	6.361	27.319	0,01	Fluidra	ES	EUR	8.506	169.275	0,03
Eurobank Ergasias	GR	EUR	11.252	22.616	0,00	Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	5.006	165.728	0,03
Brown & Brown	US	USD	285	21.768	0,00	Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	46.222	114.133	0,02
Petershill Partners	GB	GBP	8.511	20.784	0,00	WEG	BR	BRL	14.603	104.296	0,02
Storebrand (A)	NO	NOK	2.168	19.573	0,00	Vamos Loca. de Caminhos Maquinas e Eq.	BR	BRL	27.828	36.218	0,01
Dubai Islamic Bank	AE	AED	13.491	19.114	0,00	Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	19.471	15.139	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	146	15.424	0,00				1.752.087	0,35	
Everest Re Group	BM	USD	43	14.618	0,00						
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	2.599	8.622	0,00						
				44.991.167	9,00						
Immobilien											
Digital Realty Trust REIT	US	USD	7.358	963.501	0,19	Industrie de Diseno Textil	ES	EUR	18.198	779.797	0,16
Welltower REIT	US	USD	6.026	542.881	0,11	Lojas Renner	BR	BRL	5.485	15.240	0,00
American Tower REIT	US	USD	2.795	452.773	0,09				795.037	0,16	
Crown Castle REIT	US	USD	3.891	344.866	0,07	Basiskonsumgüter					
China Resources Land	HK	HKD	50.616	171.076	0,03	Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	75.802	272.694	0,05
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	67.488	116.738	0,02	Arca Continental	MX	MXN	15.982	146.665	0,03
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	852	66.901	0,01	Sao Martinho	BR	BRL	6.433	32.815	0,01
CoStar Group	US	USD	726	62.308	0,01	Gruma (B)	MX	MXN	1.092	20.453	0,00
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	1.337	53.977	0,01				472.627	0,09	
Ayala Land	PH	PHP	99.150	46.183	0,01	Gesundheitswesen					
Segro REIT	GB	GBP	4.617	45.850	0,01	Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	292.788	198.998	0,04
Longfor Group Holdings	CN	HKD	27.139	37.894	0,01	Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	4.793	31.401	0,01
Hammerson REIT	GB	GBP	51.926	16.566	0,00				230.399	0,05	
Emaar Properties	AE	AED	3.845	8.045	0,00						
				2.929.559	0,59						
Staatsanleihen											
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	9.971.900	9.322.131	1,86	Finanzunternehmen					
Germany 3,03% 15/05/2024	DE	EUR	6.097.242	6.089.557	1,22	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	75.933	772.619	0,15
						B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	170.544	328.626	0,07
				15.411.688	3,08	Banco BTG Pactual	BR	BRL	40.392	244.525	0,05
Geschlossener Fonds											
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	151.496	198.721	0,04	Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	18.308	172.319	0,03
				198.721	0,04	Bankinter	ES	EUR	22.786	169.068	0,03
Offener Fonds											
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	IE	USD	6.372.790	74.134.176	14,82	Banco Santander (ES)	ES	EUR	35.876	164.063	0,03
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	IE	EUR	4.503.091	50.251.338	10,05	Bank of Ireland Group	IE	EUR	15.146	152.144	0,03
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	IE	USD	3.596.026	38.893.415	7,78	AIB Group	IE	EUR	26.900	130.895	0,03
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	IE	GBP	16.830.725	21.545.047	4,31	Kuwait Finance House	KW	KWD	59.691	130.513	0,03
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	IE	EUR	2.102.354	20.363.817	4,07	Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	31.547	80.007	0,02
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	IE	JPY	109.881	8.065.531	1,61	Banco Bradesco	BR	BRL	9.118	20.388	0,00
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	3.216	3.418.107	0,68	Alpha Bank	GR	EUR	6.706	10.679	0,00
Coremont Investment Fund	LU	EUR	13.696	1.510.518	0,30				2.375.846	0,48	
Fidelity CCF II - Asia Pac EX-Japan Equity Fund	IE	USD	59.222	602.746	0,12	Immobilien					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	9	168.646	0,03	Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	20.419	69.022	0,01
Fidelity CCF II - Global Aggregate Bond Fund	IE	EUR	99	1.000	0,00				69.022	0,01	
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum MA Trend Fund	LU	EUR	2	166	0,00						
				218.954.507	43,78	Staatsanleihen					
Kommunikationsdienstleister											
Tele2 (B)	SE	SEK	99.256	867.262	0,17	US Treasury 5,32% 25/06/2024	US	USD	3.966.100	3.682.111	0,74
Deutsche Telekom	DE	EUR	25.074	538.833	0,11				3.682.111	0,74	
Netflix	US	USD	996	515.602	0,10						
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	50.791	511.977	0,10	Aktienanleihen					
Far Eastone Telecommunications	TW	TWD	165.992	385.347	0,08	JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	938.374	944.275	0,19
Warner Music Group (A)	US	USD	12.267	383.694	0,08				944.275	0,19	
T-Mobile (US)	US	USD	2.185	334.215	0,07	Kommunikationsdienstleister					
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	22.634	323.212	0,06	Cellnex Telecom	ES	EUR	4.376	135.884	0,03
Spotify Technology	SE	USD	951	254.113	0,05	Tim	BR	BRL	41.914	132.817	0,03
Elisa (A)	FI	EUR	5.112	216.333	0,04				268.701	0,05	
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	880.893	159.914	0,03	Nicht börsennotiert					
AT&T	US	USD	6.172	97.746	0,02	Energie					
Koninklijke KPN	NL	EUR	23.168	78.956	0,02	Gazprom*	RU	USD	3.990	0	0,00
Advanced Info Service (F)	TH	THB	12.966	64.587	0,01				0	0,00	
SK Telecom	KR	KRW	1.552	53.820	0,01	Rohstoffe					
Indosat	ID	IDR	32.007	20.263	0,00	PhosAgro*	RU	USD	1	0	0,00
				4.805.874	0,96	PhosAgro*	RU	USD	57	0	0,00
						Novolipetski Steel*	RU	USD	2.950	0	0,00
									0	0,00	
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere											
Energie											
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	15.364	133.616	0,03	IT					
Repsol	ES	EUR	5.534	81.492	0,02	Yandex*	RU	USD	128	0	0,00
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	8.386	50.795	0,01				0	0,00	
				265.903	0,05	Gesundheitswesen					
Versorgungsunternehmen											
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	9.075	61.499	0,01	Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	15.077	10.140	0,00
Endesa	ES	EUR	2.125	36.345	0,01				10.140	0,00	
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	1.573	15.058	0,00						
				112.902	0,02	Finanzunternehmen					
Rohstoffe											
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	43.293	250.933	0,05	Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	5.138	0	0,00
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	51.090	168.634	0,03				0	0,00	
Cemex SAB de CV	MX	MXN	28.374	21.329	0,00	Bruchteile				(3)	(0,00)
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00						
				440.896	0,09	Anlagen insgesamt (Kosten EUR 415.590.054)				463.691.581	92,71

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.220.387	(1.863)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	8.451.135	(23.500)	(0,00)
			(25.363)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		939.170	3.141	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		200.312	(16)	(0,00)
			3.125	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	8.085.887	156.812	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	9.990.640	(31.774)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	1.506.586	(41.473)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	8.177.200	(122.486)	(0,02)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	6.702.400	(259.323)	(0,05)
			(298.244)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva		36.802.500		7,35
Nettovermögen		500.173.599		100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,54
USA	US	20,46
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,58
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,29

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	1.040.865	(1.589)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	7.214.659	(20.062)	(0,00)
			(21.651)	(0,01)

		Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		801.016	2.679	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		170.845	(14)	(0,00)
			2.665	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	6.896.301	133.742	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	8.520.763	(27.099)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	1.284.939	(35.371)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	7.155.050	(107.175)	(0,03)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	5.736.800	(222.090)	(0,05)
			(257.993)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva			31.149.441	7,31
Nettovermögen			426.588.293	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,58
USA	US	20,50
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,56
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,24

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	827.507	(1.263)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	5.731.500	(15.938)	(0,00)
			(17.201)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		636.823	2.130	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		135.825	(11)	(0,00)
			2.119	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/(Verl ust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	5.482.662	106.327	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	6.774.252	(21.545)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	1.021.546	(28.121)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	5.621.825	(84.209)	(0,02)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	4.544.000	(176.097)	(0,05)
			(203.645)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva		25.010.502	7,37
Nettovermögen		339.151.333	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,55
USA	US	20,48
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,54
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,31

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	55	11.560	0,01
Shinhan Financial Group	KR	KRW	360	11.355	0,01
Julius Baer Group	CH	CHF	218	11.044	0,01
China International Capital	CN	CNY	2.282	9.801	0,01
Eurobank Ergasias	GR	EUR	4.037	8.114	0,00
Brown & Brown	US	USD	102	7.810	0,00
Petershill Partners	GB	GBP	3.053	7.456	0,00
Storebrand (A)	NO	NOK	778	7.022	0,00
Dubai Islamic Bank	AE	AED	4.840	6.858	0,00
Hamilton Lane (A)	US	USD	52	5.534	0,00
Everest Re Group	BM	USD	16	5.245	0,00
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	932	3.093	0,00
				16.133.514	8,99
Immobilien					
Digital Realty Trust REIT	US	USD	2.640	345.682	0,19
Welltower REIT	US	USD	2.162	194.773	0,11
American Tower REIT	US	USD	1.003	162.445	0,09
Crown Castle REIT	US	USD	1.396	123.730	0,07
China Resources Land	HK	HKD	18.160	61.377	0,03
China Overseas Land & Investment	HK	HKD	24.213	41.883	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield REIT	FR	EUR	306	24.001	0,01
CoStar Group	US	USD	260	22.355	0,01
Rexford Industrial Realty REIT	US	USD	480	19.366	0,01
Ayala Land	PH	PHP	35.572	16.569	0,01
Segro REIT	GB	GBP	1.656	16.449	0,01
Longfor Group Holdings	CN	HKD	9.737	13.595	0,01
Hammerson REIT	GB	GBP	18.629	5.943	0,00
Emaar Properties	AE	AED	1.380	2.886	0,00
				1.051.054	0,59
Staatsanleihen					
US Treasury 4,69% 09/05/2024	US	USD	3.924.400	3.668.686	2,04
Germany 3,03% 15/05/2024	DE	EUR	2.048.569	2.045.987	1,14
				5.714.673	3,18
Geschlossener Fonds					
CVC Credit Partners European Opportunities	GB	GBP	54.354	71.297	0,04
				71.297	0,04
Offener Fonds					
Fidelity CCF II - North America Equity Fund	IE	USD	2.281.618	26.541.884	14,79
Fidelity CCF II - Europe ex-UK Equity Fund	IE	EUR	1.612.219	17.991.232	10,03
Fidelity CCF II - Global Emerging Mk Equity Fund	IE	USD	1.287.467	13.924.813	7,76
Fidelity CCF II - UK Equity Fund	IE	GBP	6.025.819	7.713.664	4,30
Fidelity CCF II - Alternative Listed Equity Fund	IE	EUR	754.345	7.306.734	4,07
Fidelity CCF II - Japan Equity Fund	IE	JPY	39.340	2.887.661	1,61
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	1.154	1.226.347	0,68
Coremont Investment Fund	LU	EUR	4.914	541.943	0,30
Fidelity CCF II - Asia Pac EX-Japan Equity Fund	IE	USD	21.203	215.798	0,12
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	3	60.506	0,03
Fidelity CCF II - Global Aggregate Bond Fund	IE	EUR	99	1.000	0,00
Fulcrum UCITS SICAV - Fulcrum MA Trend Fund	LU	EUR	1	60	0,00
				78.411.642	43,69
Kommunikationsdienstleister					
Tele2 (B)	SE	SEK	35.609	311.136	0,17
Deutsche Telekom	DE	EUR	8.995	193.310	0,11
Netflix	US	USD	357	184.986	0,10
Infrastrutture Wireless Italiane	IT	EUR	18.222	183.675	0,10
Far EastOne Telecommunications	TW	TWD	59.553	138.252	0,08
Warner Music Group (A)	US	USD	4.401	137.661	0,08
T-Mobile (US)	US	USD	784	119.909	0,07
Hellenic Telecommunications Organization	GR	EUR	8.120	115.957	0,06
Spotify Technology	SE	USD	341	91.170	0,05
Elisa (A)	FI	EUR	1.834	77.611	0,04
Telkom Indonesia Persero	ID	IDR	316.040	57.373	0,03
AT&T	US	USD	2.215	35.069	0,02
Koninklijke KPN	NL	EUR	8.312	28.326	0,02
Advanced Info Service (F)	TH	THB	4.652	23.172	0,01
SK Telecom	KR	KRW	557	19.309	0,01
Indosat	ID	IDR	11.483	7.270	0,00
				1.724.186	0,96
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRIO (Brasilien)	BR	BRL	5.512	47.938	0,03
Repsol	ES	EUR	1.985	29.236	0,02
3R Petroleum Oleo E Gas	BR	BRL	3.009	18.224	0,01
				95.398	0,05
Versorgungsunternehmen					
Centrais Eletricas Brasileiras	BR	BRL	3.256	22.064	0,01
Endesa	ES	EUR	763	13.039	0,01
Solaria Energia y Medio Ambiente	ES	EUR	564	5.402	0,00
				40.505	0,02
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	15.532	90.028	0,05
Gerdau (Bevorzugt)	BR	BRL	18.330	60.501	0,03
Cemex SAB de CV	MX	MXN	10.180	7.652	0,00
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				158.181	0,09

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ferrovial	ES	EUR	6.113	206.623	0,12
Localiza Rent a Car	BR	BRL	12.102	107.457	0,06
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	4.852	97.525	0,05
Fluidra	ES	EUR	3.052	60.729	0,03
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.796	59.459	0,03
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	16.583	40.948	0,02
WEG	BR	BRL	5.239	37.418	0,02
Vamos Loca. de Caminhoes Maquinas e Eq.	BR	BRL	9.984	12.994	0,01
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	6.986	5.431	0,00
				628.584	0,35
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	6.529	279.757	0,16
Lojas Renner	BR	BRL	1.968	5.468	0,00
				285.225	0,16
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	27.196	97.835	0,05
Arca Continental	MX	MXN	5.734	52.620	0,03
Sao Martinho	BR	BRL	2.308	11.773	0,01
Gruma (B)	MX	MXN	392	7.338	0,00
				169.566	0,09
Gesundheitswesen					
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	105.044	71.395	0,04
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.720	11.266	0,01
				82.661	0,05
Finanzunternehmen					
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	27.241	277.182	0,15
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	61.187	117.902	0,07
Banco BTG Pactual	BR	BRL	14.492	87.729	0,05
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	6.568	61.823	0,03
Bankinter	ES	EUR	8.174	60.654	0,03
Banco Santander (ES)	ES	EUR	12.871	58.859	0,03
Bank of Ireland Group	IE	EUR	5.434	54.583	0,03
AlB Group	IE	EUR	9.651	46.959	0,03
Kuwait Finance House	KW	KWD	21.415	46.825	0,03
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	11.318	28.704	0,02
Banco Bradesco	BR	BRL	3.271	7.315	0,00
Alpha Bank	GR	EUR	2.406	3.831	0,00
				852.366	0,47
Immobilien					
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	7.326	24.763	0,01
				24.763	0,01
Staatsanleihen					
US Treasury 5,32% 25/06/2024	US	USD	1.193.200	1.107.762	0,62
				1.107.762	0,62
Aktienanleihen					
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	336.669	338.787	0,19
				338.787	0,19
Kommunikationsdienstleister					
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.570	48.749	0,03
Tim	BR	BRL	15.038	47.651	0,03
				96.400	0,05
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.432	0	0,00
				0	0,00
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	20	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	0	0	0,00
Novolipetsk Steel*	RU	USD	1.059	0	0,00
				0	0,00
IT					
Yandex*	RU	USD	46	0	0,00
				0	0,00
Gesundheitswesen					
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	5.409	3.638	0,00
				3.638	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.844	0	0,00
				0	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 149.555.079)					
				166.179.794	92,60

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	437.850	(668)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	3.025.926	(8.414)	(0,00)
			(9.082)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		336.955	1.127	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		71.868	(6)	(0,00)
			1.121	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	2.900.996	56.260	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	3.584.694	(11.401)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	540.522	(14.879)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	3.066.450	(45.932)	(0,03)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	2.385.600	(91.988)	(0,05)
			(107.940)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva			13.392.689	7,47
Nettovermögen			179.456.582	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,45
USA	US	20,52
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,50
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,40

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens		Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Samsung Fire & Marine Insurance	KR	KRW	35	7.390	0,01						
Shinhan Financial Group	KR	KRW	230	7.259	0,01						
Julius Baer Group	CH	CHF	139	7.060	0,01						
China International Capital	CN	CNY	1.459	6.266	0,01						
Eurobank Ergasias	GR	EUR	2.581	5.187	0,00						
Brown & Brown	US	USD	65	4.993	0,00						
Petershill Partners	GB	GBP	1.952	4.766	0,00						
Storebrand (A)	NO	NOK	497	4.488	0,00						
Dubai Islamic Bank	AE	AED	3.094	4.384	0,00						
Hamilton Lane (A)	US	USD	33	3.538	0,00						
Everest Re Group	BM	USD	10	3.353	0,00						
China Pacific Insurance Group (A)	CN	CNY	596	1.978	0,00						
				10.347.032	9,02						
Industrie											
Ferrovial	ES	EUR	3.908	132.077	0,12						
Localiza Rent a Car	BR	BRL	7.737	68.695	0,06						
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	3.101	62.339	0,05						
Fluidra	ES	EUR	1.951	38.819	0,03						
Grupo Aeroportuario del Sureste (B)	MX	MXN	1.148	38.011	0,03						
Santos Brasil Participacoes	BR	BRL	10.601	26.177	0,02						
WEG	BR	BRL	3.349	23.921	0,02						
Vamos Loca. de Caminhões Maquinas e Eq.	BR	BRL	6.383	8.507	0,01						
Controladora Vuela Cia de Aviacion	MX	MXN	4.466	3.472	0,00						
				401.818	0,35						
Nicht-Basiskonsumgüter											
Industria de Diseño Textil	ES	EUR	4.173	178.825	0,16						
Lojas Renner	BR	BRL	1.258	3.495	0,00						
				182.320	0,16						
Basiskonsumgüter											
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	17.386	62.544	0,05						
Arca Continental	MX	MXN	3.666	33.639	0,03						
Sao Martinho	BR	BRL	1.475	7.526	0,01						
Gruma (B)	MX	MXN	250	4.691	0,00						
				108.400	0,09						
Gesundheitswesen											
Hapvida Participacoes e Investimentos	BR	BRL	67.153	45.642	0,04						
Valuation for USD RTS 31/12/2049*	US	USD	1.099	7.202	0,01						
				52.844	0,05						
Finanzunternehmen											
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	ES	EUR	17.413	177.179	0,15						
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	39.115	75.373	0,07						
Banco BTG Pactual	BR	BRL	9.264	56.083	0,05						
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	4.199	39.523	0,03						
Bankinter	ES	EUR	5.225	38.771	0,03						
Banco Santander (ES)	ES	EUR	8.227	37.623	0,03						
Bank of Ireland Group	IE	EUR	3.473	34.890	0,03						
AlB Group	IE	EUR	6.169	30.017	0,03						
Kuwait Finance House	KW	KWD	13.691	29.934	0,03						
Banco Bradesco (Bevorzugt)	BR	BRL	7.236	18.350	0,02						
Banco Bradesco	BR	BRL	2.091	4.676	0,00						
Alpha Bank	GR	EUR	1.538	2.449	0,00						
				544.868	0,47						
Immobilien											
Corp Inmobiliaria Vesta	MX	MXN	4.683	15.831	0,01						
				15.831	0,01						
Staatsanleihen											
US Treasury 5,32% 25/06/2024	US	USD	530.000	492.050	0,43						
				492.050	0,43						
Aktienanleihen											
JPM (Structured Product (A)) ELN 29/12/2025	CN	USD	215.212	216.566	0,19						
				216.566	0,19						
Kommunikationsdienstleister											
Cellnex Telecom	ES	EUR	1.004	31.161	0,03						
Tim	BR	BRL	9.613	30.462	0,03						
				61.623	0,05						
Nicht börsennotiert											
Energie											
Gazprom*	RU	USD	915	0	0,00						
				0	0,00						
Rohstoffe											
PhosAgro*	RU	USD	0	0	0,00						
PhosAgro*	RU	USD	13	0	0,00						
Novolipetsk Steel*	RU	USD	677	0	0,00						
				0	0,00						
IT											
Yandex*	RU	USD	29	0	0,00						
				0	0,00						
Gesundheitswesen											
Venus MedTech Hangzhou (H)*	CN	HKD	3.458	2.326	0,00						
				2.326	0,00						
Finanzunternehmen											
Sberbank of Russia (USD)*	RU	USD	1.179	0	0,00						
				0	0,00						
Bruchteile											
									11	0,00	
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 95.819.119)									106.122.364	92,50	

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Differenzkontrakte				
Commodity Strategy 1099 (GS)	USD	279.891	(427)	(0,00)
MSCI Europe VL Eur Net (GS)	EUR	1.924.867	(5.352)	(0,00)
			(5.779)	(0,01)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement EUR	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Devisenterminkontrakte				
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93806298 28/05/2024		215.395	720	0,00
Kauf EUR verkauft GBP zu 1,17000089 28/05/2024		45.941	(4)	(0,00)
			716	0,00

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
IFSX Nifty 50 Index Future 30/05/2024	USD	1.854.550	35.966	0,03
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	2.291.624	(7.288)	(0,01)
MSCI S.Arabia Index Future 21/06/2024	USD	345.545	(9.512)	(0,01)
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.788.763	(26.794)	(0,02)
MSCI Brazil IX Index Future 21/06/2024	USD	1.533.600	(61.212)	(0,05)
			(68.840)	(0,06)

Sonstige Aktiva und Passiva			8.676.770	7,56
Nettovermögen			114.725.231	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Irland	IE	45,60
USA	US	20,35
Vereinigtes Königreich	GB	3,96
Frankreich	FR	3,65
Deutschland	DE	3,43
China	CN	2,23
Schweiz	CH	2,20
Niederlande	NL	1,45
Taiwan-Gebiet	TW	1,39
Dänemark	DK	1,12
Korea	KR	1,04
Luxemburg	LU	0,99
Italien	IT	0,86
Schweden	SE	0,83
Spanien	ES	0,58
Brasilien	BR	0,40
Finnland	FI	0,31
Mexiko	MX	0,23
Südafrika	ZA	0,20
Griechenland	GR	0,20
Belgien	BE	0,18
Uruguay	UY	0,17
Indonesien	ID	0,17
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	0,16
Thailand	TH	0,16
Österreich	AT	0,13
Malaysia	MY	0,09
Norwegen	NO	0,07
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,06
Philippinen	PH	0,06
Polen	PL	0,05
Türkei	TR	0,03
Kanada	CA	0,03
Katar	QA	0,03
Kuwait	KW	0,03
Portugal	PT	0,01
Jordanien	JO	0,01
Chile	CL	0,01
Peru	PE	0,01
Singapur	SG	0,01
Färöer-Inseln	FO	0,01
Bermuda	BM	0,00
Russland	RU	0,00
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		7,50

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Offener Fonds					
Assenagon Alpha Volatility	LU	EUR	749	795.570	3,54
				795.570	3,54

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

Staatsanleihen					
Italy 3,54% 15/08/2024	IT	EUR	3.926.000	3.885.609	17,27
Italy 1,45% 15/11/2024	IT	EUR	3.911.000	3.866.688	17,18
Italy 1,75% 30/05/2024	IT	EUR	3.870.000	3.863.576	17,17
Italy 1,75% 01/07/2024	IT	EUR	3.848.000	3.835.082	17,04
Italy 3,75% 01/09/2024	IT	EUR	3.793.000	3.792.791	16,85
Italy 1,85% 15/05/2024	IT	EUR	1.281.000	1.280.194	5,69
				20.523.940	91,21

Bruchteile 2 0,00

Anlagen insgesamt (Kosten EUR 21.318.194) **21.319.512 94,74**

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Netto- vermö- gens
Futures				
Emini Energy Select Sec. Index Future 21/06/2024	USD	698.670	45.664	0,20
			45.664	0,20
Sonstige Aktiva und Passiva			1.137.470	5,06
Nettovermögen			22.502.646	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Italien	IT	91,21
Luxemburg	LU	3,54
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		5,26

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Netto- vermö- gens
A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)			
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35633863 16/05/2024	123.642	(584)	(0,00)
		(584)	(0,00)
I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042948 16/05/2024	69.743.683	118.063	0,04
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80226817 16/05/2024	17.152.993	68.506	0,02
		186.569	0,06
SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483409 16/05/2024	50.169	(30)	(0,00)
		(30)	(0,00)
SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93483409 16/05/2024	50.169	(30)	(0,00)
		(30)	(0,00)
W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)			
Kauf GBP verkauft USD zu 0,80042947 16/05/2024	153.418	260	0,00
		260	0,00
Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)			
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93596572 16/05/2024	21.912.021	13.332	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93731623 16/05/2024	1.838.654	3.773	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93579598 16/05/2024	705.816	301	0,00
Kauf EUR verkauft USD zu 0,93123951 16/05/2024	1.240.819	(5.514)	(0,00)
		11.892	0,00
Sonstige Aktiva und Passiva	43.308.311	14,47	
Nettovermögen	300.044.683	100,00	

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	29,64
Irland	IE	13,78
Frankreich	FR	6,78
Australien	AU	6,74
Taiwan-Gebiet	TW	3,81
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	2,73
Schweden	SE	2,68
Vereinigtes Königreich	GB	2,67
Kanada	CA	2,54
Niederlande	NL	2,42
Spanien	ES	2,25
Norwegen	NO	1,59
Dänemark	DK	1,38
Bermuda	BM	1,36
Österreich	AT	1,31
Thailand	TH	1,23
China	CN	1,21
Korea	KR	1,12
Brasilien	BR	0,60
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		14,17

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Zugrunde liegendes Engagement USD	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
Kauf NZD verkauft USD zu 1,62230210 08/05/2024	531.483	(21.865)	(0,03)
Kauf TWD verkauft USD zu 32,37999996 28/05/2024	3.171.538	(22.001)	(0,03)
Kauf USD verkauft ZAR zu 0,05254026 28/05/2024	2.406.568	(22.880)	(0,03)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,69467997 08/05/2024	785.216	(27.414)	(0,04)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,66683995 08/05/2024	839.585	(31.422)	(0,05)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,35557498 08/05/2024	596.326	(34.185)	(0,05)
Kauf NOK verkauft USD zu 10,44657997 08/05/2024	964.947	(55.293)	(0,08)
Kauf SEK verkauft USD zu 10,36062998 08/05/2024	1.023.019	(58.174)	(0,08)
	28.994	0,04	

A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	7.826.912	(4.340)	(0,01)
		(4.340)	(0,01)

A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)

Kauf SGD verkauft USD zu 1,35860213 31/05/2024	16.561	(39)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,36006599 31/05/2024	101.907	(128)	(0,00)
Kauf SGD verkauft USD zu 1,35908494 31/05/2024	74.830	(148)	(0,00)
		(315)	(0,00)

I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93430203 31/05/2024	22.641.501	(12.555)	(0,02)
		(12.555)	(0,02)

I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413474 31/05/2024	111.548	715	0,00
		715	0,00

W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)

Kauf GBP verkauft USD zu 0,80413473 31/05/2024	438.608	2.812	0,00
		2.812	0,00

Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)

Kauf EUR verkauft USD zu 0,93431093 31/05/2024	8.242.331	(4.492)	(0,01)
		(4.492)	(0,01)

Futures

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
US 10 Year Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	(2.631.571)	61.170	0,09
Australia 10 Year Bond Future 17/06/2024	AUD	(2.116.604)	34.806	0,05
Canada 10 Year Bond Future 19/06/2024	CAD	(1.976.952)	28.499	0,04
MSCI Asia Ex-Japan Index Future 21/06/2024	USD	(4.652.390)	19.710	0,03
Euro-Bund Bond Future 06/06/2024	EUR	(1.244.602)	16.761	0,02
10 Year Mini JGB Bond Future 12/06/2024	JPY	(360.750.000)	14.682	0,02
MSCI India Index Future 21/06/2024	USD	860.020	13.433	0,02
SPI 200 Index Future 20/06/2024	AUD	(1.355.425)	10.594	0,02
Long Gilt Bond Future 26/06/2024	GBP	(295.410)	10.385	0,02
Topix Index Future 13/06/2024	JPY	84.555.250	9.647	0,01
Kospi 2 Index Future 13/06/2024	KRW	643.204.111	9.454	0,01
US 10 Year Bond Future 18/06/2024	USD	(508.875)	8.746	0,01
Nikkei 225 Mini Index Future 13/06/2024	JPY	(214.732.000)	6.538	0,01
Swiss Mkt Index Future 21/06/2024	CHF	(328.076)	6.285	0,01
US 5 Year Bond Future 28/06/2024	USD	(171.284)	3.178	0,00
Amsterdam Index Future 17/05/2024	EUR	270.339	2.606	0,00
S&P E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	614.155	858	0,00
OMX Oslo 20 Index Future 16/05/2024	NOK	2.411.666	729	0,00
OMXS 30 Index Future 17/05/2024	SEK	196.084	9	0,00
Mini S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	(65.945)	(15)	(0,00)
CAC40 10 Euro Index Future 17/05/2024	EUR	(122.819)	(115)	(0,00)
S&P 500 Mic Emin Index Future 21/06/2024	USD	(127.769)	(844)	(0,00)
US 2 Year Bond Future 28/06/2024	USD	116.885	(1.103)	(0,00)
Euro-Bobl Bond Future 06/06/2024	EUR	111.848	(1.227)	(0,00)
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR	(1.519.930)	(1.724)	(0,00)
Euro-Schatz Bond Future 06/06/2024	EUR	323.115	(2.006)	(0,00)
US Ultra Bond Future 18/06/2024	USD	34.583	(2.329)	(0,00)
US Long Bond Future 18/06/2024	USD	76.765	(3.310)	(0,00)
S&P TSX 60 Index Future 20/06/2024	CAD	405.192	(4.807)	(0,01)
Hang Seng Index Future 30/05/2024	HKD	(2.035.764)	(6.146)	(0,01)
MSCI China Future 21/06/2024	USD	(177.200)	(7.300)	(0,01)
IBEX 35 Index Future 17/05/2024	EUR	(502.492)	(12.124)	(0,02)
S&P Mid 400 E-Mini Index Future 21/06/2024	USD	1.451.250	(41.958)	(0,06)
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP	(1.011.930)	(63.633)	(0,09)
MSCI Emerging Markets Index Future 21/06/2024	USD	(3.899.120)	(115.650)	(0,17)
			(6.201)	(0,01)

Zinsswaps

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Nettovermögens
Zahlung fix 2,38%; Erlös variabel (3m STIBOR) 21/12/2028	SEK	1.732.332	4.064	0,01
Erlös fix 4,475%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 10/10/2028	NOK	819.911	503	0,00
Erlös fix 10,05%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	72.048	(347)	(0,00)
Zahlung fix 3,13%; Erlös variabel (3m STIBOR) 23/11/2028	SEK	864.581	(471)	(0,00)
Erlös fix 10,4%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	249.768	(598)	(0,00)
Erlös fix 3,92%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 23/11/2028	NOK	1.037.497	(1.428)	(0,00)
Erlös fix 9,91%; Zahlung variabel. (12m BRACETIP) 04/01/2027	BRL	432.291	(1.611)	(0,00)
Zahlung fix 3,55%; Erlös variabel (3m STIBOR) 10/10/2028	SEK	826.924	(1.684)	(0,00)
Erlös fix 2,79%; Zahlung variabel. (3m STIBOR) 26/02/2034	SEK	5.866.532	(4.414)	(0,01)
Erlös fix 3,39%; Zahlung variabel. (6m NIBOR) 21/12/2028	NOK	1.892.472	(6.384)	(0,01)
			(12.370)	(0,02)

	Wäh- rung	Zugrunde liegendes Engagement	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) EUR	% des Nettovermögens
--	-----------	-------------------------------	------------------------------------------	----------------------

Optionen

Erworbene Verkaufsoption S&P 500 Comp. Index 4550 20/12/2024	USD	16	111.120	0,16
Erworbene Verkaufsoption Euro Stoxx 50 Index 4300 21/06/2024	EUR	60	5.706	0,01
Verkaufte Kaufoption S&P 500 Comp. Index 5300 20/12/2024	USD	(8)	(157.200)	(0,23)
			(40.374)	(0,06)

Inflation Swaps

Zahlung fix 3,69%; Erlös variabel (UK CPI) 15/04/2034	GBP	231.574	3.164	0,00
Zahlung fix 2,6%; Erlös variabel (US CPI) 11/04/2034	USD	308.765	1.262	0,00
			4.426	0,01

Total Return Swaps

Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/09/2024	USD	427.487	3.722	0,01
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	192.129	(4.224)	(0,01)
Pay iBoxx USD Liquid IG receive 1d SOFR 20/06/2024	USD	437.094	(15.614)	(0,02)
Zahlung iBoxx EUR Corp.; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/09/2024	EUR	816.549	(27.467)	(0,04)
Zahlung iBoxx EUR Liquid HY; Erlös 3 Mio. EURIBOR 20/06/2024	EUR	576.387	(27.994)	(0,04)
			(71.577)	(0,10)

Overnight Index Swaps

Zahlung fix 3,73%; Erlös variabel (1d SOFR) 11/03/2034	USD	385.956	17.151	0,02
Zahlung fix 3,98%; Erlös variabel (1d SOFR) 08/04/2034	USD	463.147	11.274	0,02
Erlös fix 4,417%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 24/08/2033	GBP	308.765	10.019	0,01
Zahlung fix 0,79%; Erlös variabel (1d TONAR) 15/01/2034	JPY	72.791.309	7.512	0,01
Zahlung fix 3,026%; Erlös variabel (1d SOFR) 09/02/2053	USD	32.662	5.501	0,01
Zahlung fix 0,82%; Erlös variabel (1d TONAR) 27/12/2033	JPY	61.830.158	4.939	0,01
Zahlung fix 3,89%; Erlös variabel (1d SOFR) 24/11/2053	USD	19.213	212	0,00
Zahlung fix 3,94%; Erlös variabel (1d SOFR) 16/11/2053	USD	11.528	148	0,00
Zahlung fix 4,17%; Erlös variabel (1d SOFR) 06/11/2053	USD	3.843	(97)	(0,00)
Zahlung fix 1,23%; Erlös variabel (1d SARON) 11/12/2033	CHF	231.574	(358)	(0,00)
Erlös fix 4,16%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 16/11/2028	USD	57.639	(791)	(0,00)
Erlös fix 4,12%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 24/11/2028	USD	67.245	(840)	(0,00)
Erlös fix 3,61%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 18/12/2028	USD	28.819	(1.049)	(0,00)
Zahlung fix 1,01%; Erlös variabel (1d TONAR) 28/11/2033	JPY	62.216.114	(2.194)	(0,00)
Erlös fix 3,586%; Zahlung variabel. (1d SOFR) 09/02/2028	USD	144.097	(4.962)	(0,01)
Erlös fix 3,48%; Zahlung variabel. (1d SONIA) 04/01/2034	GBP	308.765	(18.121)	(0,05)
Zahlung fix 1,792%; Erlös variabel (1d SARON) 29/08/2033	CHF	540.338	(30.836)	(0,04)
			(2.492)	(0,00)

Sonstige Aktiva und Passiva

			7.395.756	10,70
--	--	--	-----------	-------

Nettovermögen

			68.898.876	100,00
--	--	--	-------------------	---------------

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

GEOGRAFISCHE AUFTEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	39,53
Vereinigtes Königreich	GB	8,32
Neuseeland	NZ	5,43
Irland	IE	4,98
Luxemburg	LU	3,83
Südafrika	ZA	3,52
Frankreich	FR	3,31
Kanada	CA	2,03
China	CN	1,98
Deutschland	DE	1,83
Brasilien	BR	1,62
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	1,56
Australien	AU	1,50
Spanien	ES	1,32
Schweden	SE	1,02
Taiwan-Gebiet	TW	0,88
Korea	KR	0,82
Niederlande	NL	0,78
Italien	IT	0,75
Schweiz	CH	0,73
Indien	IN	0,66
Dänemark	DK	0,61
Japan	JP	0,41
Singapur	SG	0,29
Österreich	AT	0,29
Norwegen	NO	0,26
Bermuda	BM	0,26
Finnland	FI	0,22
Thailand	TH	0,16
Israel	IL	0,15
Vietnam	VN	0,06
Kaimaninseln	KY	0,05
Mexiko	MX	0,05
Färöer-Inseln	FO	0,05
Belgien	BE	0,03
Vereinigte Arabische Emirate	AE	0,03
Britische Jungferninseln	VG	0,02
Island	IS	0,02
Griechenland	GR	0,02
Supranational	SU	0,01
Ägypten	EG	0,01
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		10,59

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Teck Resources (B) (USD)	CA	USD	41.798	2.089.897	1,29
First Quantum Minerals (CA)	CA	CAD	151.038	1.957.405	1,21
Ivanhoe Mines	CA	CAD	65.512	896.427	0,55
			4.943.729	3,05	
Industrie					
BOC Aviation	SG	HKD	245.457	1.957.206	1,21
Teclon Industries	HK	HKD	94.119	1.308.243	0,81
Tav Havalimanlari Holding	TR	TRY	168.445	1.143.595	0,71
Tuhu Car	CN	HKD	192.973	563.093	0,35
			4.972.137	3,07	
IT					
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	589.563	14.198.436	8,77
Samsung Electronics	KR	KRW	139.802	7.810.892	4,82
MediaTek	TW	TWD	88.231	2.669.114	1,65
SK Hynix	KR	KRW	20.574	2.564.845	1,58
Kuaishou Technology (B)	CN	HKD	296.025	2.091.940	1,29
Wiwynn	TW	TWD	22.189	1.596.215	0,99
ASML Holding	NL	EUR	1.786	1.588.747	0,98
Infosys	IN	INR	89.192	1.509.273	0,93
Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR	TW	USD	10.764	1.494.618	0,92
HCL Technologies	IN	INR	76.345	1.248.210	0,77
Daqo New Energy ADR	CN	USD	39.265	766.459	0,47
Baidu ADR	CN	USD	6.253	649.062	0,40
Infosys ADR	IN	USD	27.391	459.753	0,28
			38.647.564	23,86	
Nicht-Basiskonsumgüter					
Naspers (N)	ZA	ZAR	45.262	8.679.789	5,36
MakeMyTrip	IN	USD	83.226	5.659.369	3,49
Samsonite International	US	HKD	1.215.835	4.293.128	2,65
Eicher Motors	IN	INR	48.928	2.695.372	1,66
Li Ning	CN	HKD	858.187	2.261.852	1,40
Brilliance China Automotive Holdings	HK	HKD	2.649.763	2.209.585	1,36
ANTA Sports Products	CN	HKD	162.260	1.845.897	1,14
MercadoLibre	UY	USD	1.162	1.705.122	1,05
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	22.336	1.669.839	1,03
Vipshop Holdings ADR	CN	USD	102.169	1.564.202	0,97
Arcos Dorados Holdings (A)	UY	USD	101.402	1.112.889	0,69
Midea Group (A)	CN	CNY	103.859	999.685	0,62
Maruti Suzuki India	IN	INR	5.946	913.063	0,56
NetEase	CN	HKD	42.174	797.112	0,49
Trip.com Group ADR	CN	USD	16.055	782.673	0,48
Prosus	NL	EUR	22.052	742.438	0,46
Haier Smart Home	CN	HKD	196.788	732.748	0,45
Zhongsheng Group Holdings	CN	HKD	382.963	699.998	0,43
			39.364.761	24,31	
Basiskonsumgüter					
China Mengniu Dairy	CN	HKD	1.184.004	2.465.498	1,52
Indofood CBP Sukses Makmur	ID	IDR	1.622.868	1.085.810	0,67
Indofood Sukses Makmur	ID	IDR	2.495.023	958.612	0,59
Shaprte Holdings	ZA	ZAR	69.691	932.670	0,58
			5.442.590	3,36	
Gesundheitswesen					
Apollo Hospitals Enterprise	IN	INR	20.499	1.459.748	0,90
			1.459.748	0,90	
Finanzunternehmen					
Kaspi.KZ ADR	KZ	USD	65.346	7.699.738	4,75
Nu Holdings (Kaimaninseln)	BR	USD	531.163	5.842.795	3,61
HDFC Bank	IN	INR	305.621	5.564.619	3,44
Bank Central Asia	ID	IDR	7.688.498	4.629.902	2,86
AIA Group	HK	HKD	608.220	4.470.277	2,76
ICICI Bank ADR	IN	USD	157.002	4.322.253	2,67
National Bank of Greece	GR	EUR	340.767	2.752.538	1,70
OTP Bank	HU	HUF	46.518	2.314.538	1,43
ICICI Bank	IN	INR	154.074	2.124.365	1,31
Standard Bank Group	ZA	ZAR	225.372	2.121.660	1,31
Axis Bank	IN	INR	71.648	1.000.224	0,62
Asia Commercial Bank	VN	VND	765.283	810.726	0,50
Piraeus Financial Holdings	GR	EUR	119.745	482.981	0,30
HDFC Bank ADR	IN	USD	7.236	421.012	0,26
Powszechna Ka Oszczednosci Bank Polski	PL	PLN	28.006	419.732	0,26
Noah Holdings ADR	CN	USD	25.698	316.342	0,20
			45.293.702	27,97	
Offener Fonds					
Fidelity IIF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	36	702.261	0,43
			702.261	0,43	

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
PRI0 (Brasilien)	BR	BRL	169.366	1.573.712	0,97
				1.573.712	0,97
Rohstoffe					
Grupo Mexico (B)	MX	MXN	1.038.771	6.433.021	3,97
PhosAgro GDR*	RU	USD	0	0	0,00
				6.433.021	3,97
Industrie					
Grupo Aeroportuario del Pacifico	MX	MXN	161.936	2.964.836	1,83
Localiza Rent a Car	BR	BRL	157.825	1.497.260	0,92
				4.462.096	2,76
Basiskonsumgüter					
Wal-Mart de Mexico	MX	MXN	261.549	1.005.314	0,62
				1.005.314	0,62
Finanzunternehmen					
Axis Bank GDR	IN	USD	72.723	5.090.624	3,14
Banco BTG Pactual	BR	BRL	451.240	2.918.679	1,80
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	BR	BRL	341.443	702.973	0,43
				8.712.276	5,38
Nicht börsennotiert					
Energie					
Gazprom*	RU	USD	1.080.308	11	0,00
				11	0,00
Rohstoffe					
PhosAgro*	RU	USD	43.689	0	0,00
PhosAgro*	RU	USD	844	0	0,00
				0	0,00
Finanzunternehmen					
Sberbank of Russia Unbefristet (bevorzugt)*	RU	USD	2.373.559	24	0,00
				24	0,00
Bruchteile					
				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten USD 143.142.493)					
				163.012.947	100,66
Sonstige Aktiva und Passiva					
				(1.068.268)	(0,66)
Nettovermögen					
				161.944.679	100,00

GEOGRAFISCHE AUFEILUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Indien	IN	20,05
Taiwan-Gebiet	TW	12,32
China	CN	11,24
Brasilien	BR	7,74
Südafrika	ZA	7,25
Mexiko	MX	6,42
Korea	KR	6,41
Sonderverwaltungszone Hongkong, China	HK	4,93
Kasachstan	KZ	4,75
Indonesien	ID	4,12
Kanada	CA	3,05
USA	US	2,65
Griechenland	GR	2,00
Uruguay	UY	1,74
Niederlande	NL	1,44
Ungarn	HU	1,43
Singapur	SG	1,21
Türkei	TR	0,71
Vietnam	VN	0,50
Irland	IE	0,43
Polen	PL	0,26
Russland	RU	0,00
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,66)

*Wertpapier, dessen Kurs vom Verwaltungsrat bestimmt wird.
Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Energie					
TotalEnergies	FR	EUR	464.058	31.829.738	2,93
OMV AG	AT	EUR	294.773	13.170.458	1,21
John Wood Group	GB	GBP	2.421.736	4.209.060	0,39
				49.209.256	4,53
Versorgungsunternehmen					
National Grid	GB	GBP	3.478.113	42.690.321	3,93
SSE	GB	GBP	696.418	13.592.513	1,25
				56.282.834	5,18
Industrie					
RELX (NL)	GB	EUR	596.926	23.101.036	2,13
Wizz Air Holdings	HU	GBP	541.330	14.112.752	1,30
RELX	GB	GBP	265.086	10.254.626	0,94
SKF (B)	SE	SEK	222.269	4.332.544	0,40
				51.800.958	4,77
IT					
SAP	DE	EUR	297.895	50.552.782	4,66
Telefonaktiebolaget LM Ericsson (B)	SE	SEK	7.983.217	38.036.895	3,50
Sage Group	GB	GBP	991.675	13.542.298	1,25
Auto Trader Group	GB	GBP	1.488.908	12.178.577	1,12
				114.310.552	10,53
Nicht-Basiskonsumgüter					
Prosus	NL	EUR	669.403	21.092.889	1,94
Puma	DE	EUR	324.444	14.126.292	1,30
Kingfisher	GB	GBP	3.702.786	10.759.196	0,99
Publicis Groupe	FR	EUR	82.438	8.561.186	0,79
Autoliv SDR	SE	SEK	72.471	8.011.454	0,74
WPP (GB)	GB	GBP	768.749	7.276.589	0,67
InterContinental Hotels Group	GB	GBP	53.889	4.955.698	0,46
Dr. Martens	GB	GBP	4.303.717	3.830.732	0,35
Autoliv	SE	USD	17.850	2.010.286	0,19
				80.624.322	7,42
Basiskonsumgüter					
Associated British Foods	GB	GBP	1.152.711	35.856.918	3,30
Koninklijke Ahold Delhaize	NL	EUR	1.146.966	32.619.713	3,00
British American Tobacco (Vereinigtes Königreich)	GB	GBP	1.140.119	31.392.598	2,89
Reckitt Benckiser Group	GB	GBP	541.839	28.353.578	2,61
Unilever	GB	GBP	469.566	22.767.819	2,10
Unilever	GB	EUR	463.788	22.493.718	2,07
Coca-Cola HBC	CH	GBP	712.025	21.598.294	1,99
Coca-Cola European Partners (US)	GB	USD	255.718	17.234.544	1,59
JDE Peet's	NL	EUR	519.308	10.811.993	1,00
				223.129.175	20,55
Gesundheitswesen					
Roche Holding	CH	CHF	197.643	44.483.358	4,10
Sanofi	FR	EUR	423.920	39.458.474	3,63
EssilorLuxottica	FR	EUR	121.454	24.387.963	2,25
Fresenius Medical Care	DE	EUR	460.070	18.218.772	1,68
Koninklijke Philips	NL	EUR	508.109	12.829.752	1,18
				139.378.319	12,84
Finanzunternehmen					
Barclays	GB	GBP	15.535.756	36.881.671	3,40
Natwest Group	GB	GBP	8.675.532	30.837.507	2,84
SCOR	FR	EUR	958.108	29.356.429	2,70
Direct Line Insurance Group	GB	GBP	8.504.196	18.505.611	1,70
Prudential (Vereinigtes Königreich)	HK	GBP	2.160.670	17.739.073	1,63
Societe Generale	FR	EUR	645.184	16.381.222	1,51
BNP Paribas (Frankreich)	FR	EUR	226.596	15.320.156	1,41
AXA	FR	EUR	456.010	14.792.964	1,36
NN Group	NL	EUR	269.074	11.664.358	1,07
ASR Nederland	NL	EUR	236.744	11.119.866	1,02
Legal & General Group	GB	GBP	3.978.042	10.995.268	1,01
FinecoBank	IT	EUR	593.729	8.573.447	0,79
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	16.752	6.905.174	0,64
St James's Place	GB	GBP	1.074.519	5.481.841	0,50
				234.554.587	21,60
Immobilien					
Vonovia	DE	EUR	1.153.491	31.351.885	2,89
				31.351.885	2,89
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR	IE	EUR	1.848	26.396.853	2,43
				26.396.853	2,43

An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Industrie					
Ryanair Holdings (IE)	IE	EUR	859.341	17.272.754	1,59
Ferrovial	ES	EUR	321.644	10.871.567	1,00
				28.144.321	2,59

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Nicht-Basiskonsumgüter					
Industria de Diseno Textil	ES	EUR	1.011.084	43.324.949	3,99
				43.324.949	3,99
Bruchteile				1	0,00
Anlagen insgesamt (Kosten EUR 1.041.845.618)					
				1.078.508.012	99,32
Futures					
FTSE 100 Index Future 21/06/2024	GBP		3.181.815	131.098	0,01
Euro Stoxx 50 Index Future 21/06/2024	EUR		5.491.360	24.198	0,00
				155.296	0,01
Sonstige Aktiva und Passiva					
				7.187.402	0,67
Nettovermögen					
				1.085.850.710	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
Vereinigtes Königreich	GB	37,50
Frankreich	FR	16,58
Deutschland	DE	11,16
Niederlande	NL	9,22
Schweiz	CH	6,09
Spanien	ES	4,99
Schweden	SE	4,82
Irland	IE	4,02
Sonderverwaltungszone Hongkong,		
China	HK	1,63
Ungarn	HU	1,30
Österreich	AT	1,21
Italien	IT	0,79
Liquide Mittel und sonstiges Nettovermögen		0,68

Vermögensaufstellung zum 30 April 2024

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
An einer Börse amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Rohstoffe					
Shin-Etsu Chemical	JP	JPY	36.080	1.408.550	0,81
Arkema	FR	EUR	6.727	697.507	0,40
				2.106.057	1,20
Industrie					
Airbus	FR	EUR	37.516	6.200.225	3,54
General Electric (US)	US	USD	27.297	4.444.578	2,54
Canadian National Railway (CA)	CA	CAD	35.390	4.317.657	2,47
Norfolk Southern	US	USD	14.508	3.378.569	1,95
Canadian Pacific Kanas (US)	CA	USD	40.449	3.192.238	1,82
Honeywell International	US	USD	8.928	1.719.949	0,98
				23.253.216	13,29
IT					
Microsoft	US	USD	18.694	7.428.820	4,25
Taiwan Semiconductor Manufacturing	TW	TWD	277.745	6.688.939	3,82
Oracle	US	USD	46.189	5.284.958	3,02
Meta Platforms (A)	US	USD	9.473	4.126.925	2,36
Salesforce.com	US	USD	12.998	3.534.296	2,02
Alphabet (A)	US	USD	18.580	3.071.432	1,76
NXP Semiconductors	NL	USD	10.982	2.794.394	1,60
Apple	US	USD	15.965	2.780.348	1,59
Adobe	US	USD	5.773	2.712.764	1,55
Broadcom	US	USD	2.039	2.709.027	1,55
Teradata	US	USD	64.385	2.433.103	1,39
Qualcomm	US	USD	13.719	2.295.701	1,31
Samsung Electronics Unbefristet (bevorzugt)	KR	KRW	44.084	2.071.781	1,18
STMicroelectronics	CH	EUR	49.141	1.976.540	1,13
ANSYS	US	USD	5.903	1.937.233	1,11
Hewlett Packard Enterprise	US	USD	109.864	1.890.755	1,08
Baidu ADR	CN	USD	18.170	1.886.031	1,08
Infineon Technologies	DE	EUR	51.793	1.810.651	1,03
Micron Technology	US	USD	15.711	1.803.189	1,03
Accenture (A)	IE	USD	5.695	1.714.630	0,98
Marvell Technology	US	USD	25.253	1.699.518	0,97
STMicroelectronics N.V. (NY)	CH	USD	39.813	1.597.691	0,91
HP	US	USD	38.160	1.076.695	0,62
Analog Devices	US	USD	4.691	948.784	0,54
Snowflake (A)	US	USD	5.768	903.266	0,52
Workday (A)	US	USD	3.428	844.042	0,48
Endava ADR	GB	USD	28.647	843.089	0,48
Autohome (A) ADR	CN	USD	31.727	812.214	0,46
Murata Manufacturing	JP	JPY	27.451	506.238	0,29
				70.183.054	40,11
Nicht-Basiskonsumgüter					
Amazon.com	US	USD	35.738	6.401.020	3,66
Sony	JP	JPY	22.482	1.863.525	1,07
MercadoLibre	UY	USD	784	1.149.935	0,66
Autoliv	SE	USD	8.602	1.035.050	0,59
Alibaba Group Holding ADR	CN	USD	13.076	977.535	0,56
Alibaba Group Holding (CN)	CN	HKD	104.172	974.866	0,56
Mobilyea Global (A)	IL	USD	33.245	917.549	0,52
Burberry Group	GB	GBP	57.475	827.456	0,47
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	FR	EUR	725	600.150	0,34
Nike (B)	US	USD	3.190	296.748	0,17
				15.043.834	8,60
Basiskonsumgüter					
Nestle	CH	CHF	17.094	1.718.109	0,98
Unilever	GB	EUR	26.126	1.353.850	0,77
Diageo	GB	GBP	24.284	843.401	0,48
				3.915.360	2,24
Gesundheitswesen					
Boston Scientific	US	USD	35.896	2.580.553	1,47
HCA Healthcare	US	USD	5.722	1.771.025	1,01
Danaher	US	USD	5.357	1.318.257	0,75
UnitedHealth Group	US	USD	1.730	836.730	0,48
Thermo Fisher Scientific	US	USD	953	545.122	0,31
				7.051.687	4,03
Finanzunternehmen					
Visa	US	USD	27.430	7.419.788	4,24
AON	US	USD	25.513	7.238.159	4,14
Berkshire Hathaway (B)	US	USD	13.773	5.485.884	3,14
Arthur J Gallagher	US	USD	21.009	4.904.491	2,80
S&P Global	US	USD	11.901	4.890.007	2,79
HDFC Bank ADR	IN	USD	60.401	3.514.116	2,01
HDFC Bank	IN	INR	165.469	3.012.785	1,72
Axis Bank	IN	INR	211.859	2.957.604	1,69
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft	DE	EUR	6.203	2.731.736	1,56
Intercontinental Exchange	US	USD	20.033	2.601.048	1,49
Bank Negara Indonesia Persero (L)	ID	IDR	6.658.995	2.146.709	1,23
MasterCard	US	USD	3.044	1.382.024	0,79
Shift4 Payments	US	USD	20.354	1.181.969	0,68
MSCI	US	USD	1.042	493.786	0,28
				49.960.106	28,55

	Länder- code	Wäh- rung	Anteile bzw. Nennwert	Marktwert (EUR)	% des Netto- vermö- gens
Offener Fonds					
Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD	IE	USD	50	984.733	0,56
Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP	IE	GBP	1	97	0,00
				984.830	0,56
Kommunikationsdienstleister					
Walt Disney	US	USD	7.640	851.463	0,49
				851.463	0,49
An anderen geregelten Märkten amtlich notierte oder gehandelte Wertpapiere					
Finanzunternehmen					
Grupo Financiero Banorte	MX	MXN	125.019	1.257.262	0,72
				1.257.262	0,72
Nicht börsennotiert					
Rohstoffe					
Farmers Bus (F) (Bevorzugt) (Unbefristet)*	US	USD	16.985	584.612	0,33
				584.612	0,33
IT					
Graphcore Service (Bevorzugt) (Unbefristet)*	GB	USD	71.725	88.867	0,05
				88.867	0,05
Bruchteile					
					(1) (0,00)
Anlagen insgesamt (Kosten USD 152.997.095)				175.280.347	100,18
Sonstige Aktiva und Passiva					(307.748) (0,18)
Nettovermögen				174.972.599	100,00

GEOGRAFISCHE AUFTeilUNG

Land	Ländercode	% des Nettovermögens
USA	US	61,61
Indien	IN	5,42
Kanada	CA	4,29
Frankreich	FR	4,29
Taiwan-Gebiet	TW	3,82
Schweiz	CH	3,02
China	CN	2,66
Deutschland	DE	2,60
Vereinigtes Königreich	GB	2,26
Japan	JP	2,16
Niederlande	NL	1,60
Irland	IE	1,54
Indonesien	ID	1,23
Korea	KR	1,18
Mexiko	MX	0,72
Uruguay	UY	0,66
Schweden	SE	0,59
Israel	IL	0,52
Bareinlagen und sonstige Nettoverbindlichkeiten		(0,18)

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9.

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses. Bitte beachten Sie, dass die einzelnen Prozentangaben zum Nettovermögen in der Vermögensaufstellung und in der geografischen Aufteilung ggf. auf- bzw. abgerundet wurden.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024

NAME	Aktienfonds:				
	Zusammengefasst	America Fund [®]	American Growth Fund [®]	ASEAN Fund [®]	Asia Pacific Opportunities Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	136.322.962.044	3.088.540.165	872.562.825	868.065.276	1.846.405.185
Bank deposits	1.037.351.405	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.512.534.487	49.295.279	116	3.181.798	4.525.987
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	1.011.954.039	766.241	-	4.459.009	28.239.057
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	235.916.978	1.051.278	191.153	314.378	1.321.218
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	615.045.435	744.689	186.570	2.266.272	566.137
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	22.416.341	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	142.933.036	921.562	11.310	-	72.380
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	33.599.649	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	53.913.564	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	1.417.996	-	-	-	-
Summe der Aktiva	140.990.044.974	3.141.319.214	872.951.974	878.286.733	1.881.129.964
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.302.667.690	548.135	1	1.418.302	26.270.152
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	185.499.125	2.044.787	436.816	1.362.226	7.101.101
Zahlbare Aufwendungen	165.177.661	4.345.926	1.228.201	1.138.220	2.104.510
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	12.574.916	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	170.590.418	596.628	2.296	-	192.969
Nicht realisierter Verlust aus Futures	86.180.381	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	80.931.280	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	5.974.555	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	123.423.363	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	596.388	7.586	526	411	3.707
Kontokorrentkredite	22.069.564	-	-	-	-
Passiva insgesamt	2.155.685.341	7.543.062	1.667.840	3.919.159	35.672.439
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	138.834.359.633*	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574	1.845.457.525
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.921.991.286**	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750	2.238.914.594
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	146.970.789.963**	3.770.884.733	1.027.886.222	1.189.738.186	2.400.203.935
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	126.558.691.497	2.583.218.284	770.167.621	862.649.628	1.919.393.571

* Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2024 belief sich, zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.939.936.383 EUR.

** Das zusammengefasste Gesamtvermögen umfasst das Nettovermögen der im Anschluss geschlossenen Teilfonds.

Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asian Smaller Companies Fund ⁸	Asian Special Situations Fund ⁸	Australienn Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁸	China Focus Fund ⁸	China Innovation Fund ⁸	Emerging Asia Fund ⁸	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund
USD	USD	AUD	USD	USD	USD	USD	USD
1.329.135.487	1.997.306.167	542.371.867	2.938.687.387	2.830.542.491	123.086.677	458.078.060	216.983.927
-	-	-	-	-	-	-	-
1.577.425	2.998.221	16.819.031	60.781.709	72.131.881	713.864	109.175	13.871.954
30.427.685	392	4	20.801.197	70.651.820	2.671.650	178.917	24.389.294
2.078.528	244.410	147.230	1.203.363	30.057.369	176.241	2.793.512	741
2.078.210	2.022.298	962	286.489	3.131.789	121.724	1.097.094	1.348.041
6.474	-	-	-	-	-	-	-
-	463.419	-	1.272	-	-	19.606	927
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.365.303.809	2.003.034.907	559.339.094	3.021.761.417	3.006.515.350	126.770.156	462.276.364	256.594.884
18.348.123	27.802	-	4.367.916	48.307.571	2.113.097	64.178	8.685.860
2.134.747	1.137.860	247.367	12.298.924	1.457.134	83.601	652.650	209.682
1.262.438	2.292.151	819.157	4.231.486	3.309.269	196.399	525.301	310.850
19.670	-	-	-	-	-	-	-
-	46.550	-	69.709	-	27.324	56.436	13.440
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	18.918	-	-	-	-	-
6.691.309	16.206.194	-	-	-	-	1.660.490	-
4.958	913	-	16.239	464	213	-	392
-	-	-	-	-	-	-	-
28.461.245	19.711.470	1.085.442	20.984.274	53.074.438	2.420.634	2.959.055	9.220.224
1.336.842.564	1.983.323.437	558.253.652	3.000.777.143	2.953.440.912	124.349.522	459.317.309	247.374.660
1.213.471.980	2.036.340.884	677.672.102	4.266.433.745	3.570.344.550	131.519.554	513.792.287	244.742.754
1.052.330.628	2.519.564.277	664.128.165	4.256.091.128	2.537.528.725	154.058.541	502.363.799	279.862.967
1.370.298.938	2.037.013.064	422.444.105	3.689.345.651	3.084.093.988	130.611.400	425.076.209	200.548.411

NAME	Emerging Markets Fund ⁸	Euro 50 Index Fund	Europaan Dynamic Growth Fund ⁸	Europaan Growth Fund ⁸	Europaan Larger Companies Fund ⁸
WÄHRUNG	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	3.275.387.678	530.102.402	2.786.688.396	6.604.861.219	210.868.573
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	20.883.886	668.267	4.141.829	2.907.820	1.977.338
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	75.038.981	-	11.282.224	17.310.109	273.925
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.917.734	1.268.894	5.883.815	3.326.325	79.512
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	11.899.864	2.095.687	8.638.801	23.885.609	1.004.539
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	304.119	-	509.547	28.076	12.597
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	588.145	136.516	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	3.385.432.262	534.135.250	2.817.732.757	6.652.455.674	214.216.484
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	115.543.583	-	6.663.709	4.566.802	196.058
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	1.899.281	-	22.892.346	3.946.014	5.427.241
Zahlbare Aufwendungen	3.913.072	113.260	3.381.460	10.002.136	286.547
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	71.110	-	911.330	29.681	16.594
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	76.604	329.481	45.471	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	9.789.403	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	1.891	710	403	26.076	143
Kontokorrentkredite	178	-	-	1.344.759	-
Passiva insgesamt	131.218.518	190.574	34.178.729	19.960.939	5.926.583
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	3.254.213.744	533.944.676	2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	3.551.407.099	273.264.711	3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	4.316.528.314	192.491.167	3.516.157.053	6.592.509.971	569.988.756
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.869.068.231	428.686.151	2.101.246.724	6.326.291.921	203.658.795

Europaan Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund ⁸	Germany Fund ⁸	Global Financial Services Fund ⁸	Global Focus Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴	Global Technology Fund ⁸
EUR	USD	EUR	EUR	USD	EUR	USD	EUR
1.062.564.951	275.678.789	623.756.980	1.170.610.750	854.647.158	580.143.854	33.740.807	19.919.493.918
-	-	-	-	-	-	-	-
4.603.700	35.109	1	2.479.775	4	10.534	181.503	267.413
3.650.955	293.638	2	421.051	102.960	4.355.027	788.866	157.043.060
303.209	3.295	262.521	125.729	391.395	2.399.324	3.292	20.530.948
3.402.848	691.567	2.265.767	4.157.739	887.963	577.268	91.857	9.379.689
-	-	-	-	-	-	-	-
162.076	-	7.591	142.984	398.235	-	6	5.404.186
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.074.687.739	276.702.398	626.292.862	1.177.938.028	856.427.715	587.486.007	34.806.331	20.112.119.214
3.360.874	292.536	-	8.108.472	82.250	4.542.774	800.618	128.441.975
113.465	56.316	293.898	1.608.886	1.132.316	2.087.872	-	1.406.040
1.375.155	291.174	955.516	1.617.573	1.361.983	708.449	12.828	27.614.129
-	-	-	-	-	-	-	-
1.223.573	-	63.835	50.654	27.486	-	498	371.324
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	964.514	754.739	-	-	-
2.728	1.240	254	-	2.440	1.099	158	19.569
28.324	25.386	611.726	-	266.963	21.647	-	-
6.104.119	666.652	1.925.229	12.350.099	3.628.177	7.361.841	814.102	157.853.037
1.068.583.620	276.035.746	624.367.633	1.165.587.929	852.799.538	580.124.166	33.992.229	19.954.266.177
1.061.760.333	446.739.448	742.683.748	1.612.080.011	806.979.331	301.341.472	34.513.358	14.345.096.650
1.119.448.437	418.794.959	818.549.197	2.340.232.375	829.357.292	239.739.069	34.826.232	13.371.119.153
1.116.105.047	218.197.932	549.519.637	922.654.185	745.996.538	496.088.094	29.622.037	17.408.661.460

NAME	Global Thematic Opportunities Fund ⁸	Greater China Fund ⁸	Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	1.696.670.607	756.032.402	605.694.559	160.327.119	2.609.673.081
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.510.802	1.522.896	1.409.583	5.298.538	35.632.166
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	3.277.480	15.495.183	12.681.348	36.861	9.598.911
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	639.552	213.079	311.638	4.989	2.553.483
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	2.319.289	186.213	151.355	981.650	422.854
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	169
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	112.240	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	1.706.417.730	773.449.773	620.248.483	166.761.397	2.657.880.664
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	2.987.175	12.971.132	10.405.785	36.808	2.143.433
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	830.381	1.636.451	192.226	217.894	6.982.739
Zahlbare Aufwendungen	2.571.685	1.098.291	511.341	251.708	3.483.503
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	46.520	-	-	-	65.717.342
Sonstige Verbindlichkeiten	4.190	-	9.811	39	960
Kontokorrentkredite	403.300	-	-	-	10
Passiva insgesamt	6.843.251	15.705.874	11.119.163	506.449	78.327.987
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	1.699.574.479	757.743.899	609.129.320	166.254.948	2.579.552.677
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	1.761.870.093	771.216.375	630.488.803	164.441.157	1.926.804.035
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	1.956.106.068	936.205.457	669.445.510	171.757.139	1.995.964.413
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	1.452.402.680	692.887.856	536.198.586	128.151.811	2.034.857.185

Indonesia Fund	Italy Fund ⁸	Japan Growth Fund ⁸	Japan Value Fund ⁸	Latin America Fund	Nordic Fund ⁸	Pacific Fund ⁸	Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}
USD	EUR	JPY	JPY	USD	SEK	USD	USD
194.717.628	344.954.855	10.276.371.966	220.375.739.158	382.163.575	4.557.492.721	853.315.718	4.673.334
-	-	-	-	-	-	-	-
1.500.013	36	3.257.580	2.113.284.689	16	12.094.313	2.990.962	17.539
934.408	17.133	105.615.553	649.674.740	7.134.901	33.051.167	7.764.049	136.866
162.565	223.218	2.678	545.231.383	173.471	316.552	22.450	-
2.759	1.443.809	67.505.054	1.707.915.546	1.962.628	25.346.849	2.395.801	2.661
-	-	-	-	-	-	737.523	-
-	-	39.499.544	1.137.023.633	-	2.762.550	183.757	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
197.317.373	346.639.051	10.492.252.375	226.528.869.149	391.434.591	4.631.064.152	867.410.260	4.830.400
1.115.398	-	82.724.937	1.472.549.627	4.746.309	56.377.627	5.256.900	56.927
43.715	118.965	17.570.641	50.433.689	108.493	2.342.679	983.251	-
303.138	538.911	10.068.002	259.042.690	561.247	6.965.421	1.199.810	6.119
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	1.268.382	24.492.073	-	736.004	5.997	1.431
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
96	165	-	826.519	74	-	530	4
-	-	-	23	65.764	-	-	-
1.462.347	658.041	111.631.962	1.807.344.621	5.481.887	66.421.731	7.446.488	64.481
195.855.026	345.981.010	10.380.620.413	224.721.524.528	385.952.704	4.564.642.421	859.963.772	4.765.919
259.733.640	306.409.952	15.164.060.116	98.161.875.090	374.142.732	4.305.112.139	1.134.114.530	5.100.676
307.528.929	292.428.835	19.565.749.999	72.213.488.918	550.847.154	4.186.562.845	1.496.143.271	-
203.510.997	302.219.958	9.364.112.317	178.530.270.560	341.160.313	4.045.266.387	1.230.175.872	4.452.520

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Asia Equity Fund ⁹	Sustainable Asia Equity II Fund ^{1,3,4,5,8}	Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}	Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.771.138.294	996.711.874	5.065.705	5.436.732	3.697.236
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	77.380.128	33.727.335	72.131	9.629	9.138
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	84.079.393	31.792.368	53.025	43.998	18.109
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	982.589	276.899	-	184	107
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	1.827.687	635.034	461	11.820	4.399
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	198.873	-	8	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	2.935.606.964	1.063.143.510	5.191.330	5.502.363	3.728.989
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	51.921.597	24.904.770	52.369	114.967	342
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	2.662.438	250.708	-	59	-
Zahlbare Aufwendungen	3.468.957	1.017.910	4.609	6.736	4.863
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	46.907	-	241	257	158
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	11.593.186	3.746.962	19.544	6.484	-
Sonstige Verbindlichkeiten	228.080	8.002	4	1	4
Kontokorrentkredite	-	-	-	112	-
Passiva insgesamt	69.921.165	29.928.352	76.767	128.616	5.367
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	2.865.685.799	1.033.215.158	5.114.563	5.373.747	3.723.622
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	3.695.783.550	1.050.994.508	4.933.743	5.236.588	3.836.313
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	3.267.462.728	1.037.134.666	-	-	3.780.222
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.685.679.782	981.146.787	5.052.966	4.901.006	3.941.413

Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}	Sustainable Consumer Brands Fund ⁸	Sustainable Demographics Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	Sustainable Europe Equity Fund ⁸	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁷
USD	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR
27.165.466	1.150.558.545	1.067.555.290	1.563.727.455	7.603.395	212.169.615	101.481.663	523.478.656
-	-	-	-	-	-	-	-
61.203	4	15	3.058.226	18.023	1.574.584	1	490.082
167.604	4.472.345	567.954	44.926.681	61.062	1	301.336	13.900.158
6.890	896.970	219.464	257.920	2.900	51.686	43	225.134
30.787	1.839.622	1.040.488	1.012.205	10.103	1.175.766	268.134	621.939
-	-	-	-	-	-	-	-
3	157.471	1.774.528	17.290	-	66.968	-	-
-	-	-	-	-	18.615	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
27.431.953	1.157.924.957	1.071.157.739	1.612.999.777	7.695.483	215.057.235	102.051.177	538.715.969
409.176	2.259.952	299.949	35.623.050	122.122	-	105.197	9.596.737
1.138	902.672	473.361	7.504.157	-	312.142	-	468.499
38.266	1.720.676	1.480.140	1.189.639	8.629	324.750	77.553	744.315
-	-	-	-	-	-	-	-
251	16.315	174.718	180.764	-	9.375	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
52.174	317.862	-	4.880.156	13.694	-	-	-
18	2.042	2.715	5.857	7	389	385	555
-	762.945	596.277	-	-	-	4.283	-
501.023	5.982.464	3.027.160	49.383.623	144.452	646.656	187.418	10.810.106
26.930.930	1.151.942.493	1.068.130.579	1.563.616.154	7.551.031	214.410.579	101.863.759	527.905.863
21.491.073	1.231.262.354	1.126.082.744	1.535.285.433	4.864.417	259.857.529	122.657.656	473.365.539
94.415.536	1.221.312.315	1.322.701.603	1.161.716.720	-	278.135.094	121.296.023	399.016.591
25.294.656	897.259.136	845.990.944	1.634.842.414	6.956.718	200.365.038	97.672.649	422.403.170

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}	Sustainable Healthcare Fund ⁸	Sustainable Japan Equity Fund ⁸	Sustainable US Equity Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	JPY	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	259.564.358	5.840.682	1.585.498.341	51.247.295.584	87.239.410
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	84.886	135	1.540.717	1.585.788.574	14
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	2.947.108	-	8.373.153	1.600.470	-
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	15.537	-	316.640	163.027.341	2.109
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	167.728	9.054	2.004.020	359.570.726	6.484
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	26.519	4	2.867	81.302.744	6.366
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	262.806.136	5.849.875	1.597.735.738	53.438.585.459	87.254.383
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	3.165.428	215	16.784.328	30.462.460	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	177.460	-	506.490	15.611.198	115.771
Zahlbare Aufwendungen	426.736	5.575	2.327.259	76.452.820	134.858
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	11.870	266	263	6.672.458	563
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	805	3	237	640.549	155
Kontokorrentkredite	-	44	102.225	-	4.792
Passiva insgesamt	3.782.299	6.103	19.720.802	129.839.485	256.139
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	259.023.837	5.843.772	1.578.014.936	53.308.745.954	86.998.244
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	236.699.073	5.083.218	1.647.633.906	48.677.632.496	223.246.375
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	244.550.867	-	1.800.238.556	46.095.394.255	87.893.614
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	251.118.992	5.253.483	1.232.125.756	38.634.117.727	79.484.502

Ertragsorientierte
Aktienfonds:

Sustainable Water & Waste Fund ⁹	Switzerland Fund ⁹	Thailand Fund ⁹	UK Special Situations Fund	World Fund ⁹	Asia Pacific Dividend Fund ⁹	Europaan Dividend Fund ⁹	Global Dividend Fund ⁹
USD	CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	USD
1.316.702.324	229.350.669	129.433.870	80.995.985	5.351.169.034	331.564.069	489.634.027	12.072.335.176
-	-	-	-	-	-	-	-
2.231.596	4.044.022	380.911	6.492.616	1.577.282	163.643	3	175.015
3.581.245	745	2.745.136	107.140	72.057.773	4.376.479	1.745.781	18.588.685
127.002	15.321	977	170.713	6.288.193	206.511	989.864	8.680.200
2.755.241	438.020	1.245.912	805.945	9.981.839	838.430	2.411.816	39.712.974
-	-	-	156.029	-	-	-	6.888.012
112.419	-	-	-	3.562.862	47.155	47.417	15.719.461
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
1.325.509.827	233.848.777	133.806.806	88.728.428	5.444.636.983	337.196.287	494.828.908	12.162.099.523
-	-	2.439.440	202.270	76.740.860	4.015.922	217.691	36.440.561
1.188.649	445.403	116.382	61.050	2.208.952	774.215	236.631	8.652.535
1.950.556	368.312	207.809	102.328	7.322.826	513.948	591.075	17.393.383
-	-	-	179.850	-	-	-	-
131.216	-	-	-	207.231	69.511	69.131	3.509.540
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	36.724	-	-
9.145	14	141	2.646	16.689	6.454	1.304	16.200
10	-	-	-	-	-	50.488	6.674.964
3.279.576	813.729	2.763.772	548.144	86.496.558	5.416.774	1.166.320	72.687.183
1.322.230.251	233.035.048	131.043.034	88.180.284	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	12.089.412.340
1.949.068.911	268.015.043	175.828.745	119.000.626	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373	12.835.534.145
2.086.462.118	310.525.060	208.741.499	108.461.573	4.970.150.827	352.276.621	274.288.250	11.019.557.068
1.100.562.007	198.565.616	144.104.940	79.660.907	4.094.139.808	326.168.491	439.765.438	10.047.288.368

NAME	Asset Allocation Fund:				
	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}	Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸	Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,5}	Strategic European Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	259.742.414	5.790.807	370.406.188	976.441.107	4.131.325
Bank deposits	-	-	-	-	30
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	222	311.889	12.076.153	497.316	170.331
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	285.452	12.331	6.778.471	1.090.613	14.855
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	535.460	-	2.109.386	3.494.224	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	269.951	31.964	1.462.785	2.497.876	21.162
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	4.144	-	-	25.428
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	142.157	247.810	2.121
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	260.833.499	6.151.135	392.975.140	984.268.946	4.365.252
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	611.149	-	12.431.883	688.541	20.549
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	102.856	-	616.205	121.150	-
Zahlbare Aufwendungen	258.591	9.628	565.676	874.555	4.569
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	873	414.225	-	23.301
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	112.103	16.563	47
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	48.848	3.152.584	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	-	1	1.461	-	-
Kontokorrentkredite	-	2.939	37.979	1.187.989	-
Passiva insgesamt	972.596	62.289	17.332.116	2.888.798	48.466
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	259.860.903	6.088.846	375.643.024	981.380.148	4.316.786
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	201.786.052	4.868.327	312.115.177	786.632.036	4.119.031
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	160.169.461	4.682.639	152.728.192	504.128.895	4.000.272
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	219.049.332	5.281.776	352.169.945	820.433.800	4.218.828

Multi-Asset-Fonds:

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}	Europaan Multi Asset Income Fund ⁸	Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8}	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁹
USD	EUR	EUR	USD	USD	USD	USD	USD
61.378.990	416.627.606	46.698.530	135.818.893	98.704.937	5.009.578.493	128.705.705	81.281.039
-	495.049	-	-	-	-	-	348.223
2.275.837	14.325.461	1.794.693	11.572.942	2.450.015	241.152.674	9.585.570	3.315.633
617.090	1.274.737	101.330	934.500	229.320	18.140.374	98.801	211.847
799	2.460	1.356.064	48.482	211.421	5.189.392	20.406	3.305
362.382	4.968.326	222.666	445.681	493.290	52.259.819	958.830	736.166
13.052	315.925	58.763	156.230	84.669	6.572.673	339.575	91.255
101.732	468.882	232.516	92.779	212.683	11.254.544	223.292	127.993
157.541	262.328	239.835	226.250	33.495	7.250.208	1.061.145	134.343
778	386.083	30.362	42.574	17.453	3.764.473	830.025	1.935
19.702	-	165.838	40.713	75.995	245.694	3.398	2.564
64.927.903	439.126.857	50.900.597	149.379.044	102.513.278	5.355.408.344	141.826.747	86.254.303
686.697	2.256.816	1.747.921	922.390	1.283.978	44.000.560	3.381.635	131.794
37.023	473.897	10.075	87.193	238.679	5.840.155	61.837	30.330
95.856	516.437	51.420	200.431	145.276	7.005.562	160.804	72.493
61	97.658	62.428	23	159.711	4.039.985	83.185	-
89.842	904.103	184.309	184.775	264.924	14.790.101	645.275	100.803
119.031	1.305.844	277.397	300.971	127.316	17.816.024	1.351.378	257.194
7.052	1.622.132	16.294	84.919	33.987	5.535.360	264.599	3.992
-	4.700	18.953	1.981	338	749.404	8.387	-
21.891	-	3.396	20.495	-	-	-	-
261	924	175	343	346	15.281	1.005	112
-	188.352	17.597	5.870	38.987	4.406.603	3.992	49.589
1.057.714	7.370.863	2.389.965	1.809.391	2.293.542	104.199.035	5.962.097	646.307
63.870.189	431.755.994	48.510.632	147.569.653	100.219.736	5.251.209.309	135.864.650	85.607.996
96.342.811	494.805.578	46.446.082	151.004.891	106.940.046	7.123.353.808	157.494.486	91.045.987
120.114.034	579.053.986	58.584.085	207.362.123	114.847.766	8.870.751.410	172.347.546	92.023.146
63.649.357	412.022.947	45.045.417	126.618.479	95.500.907	4.969.811.135	131.080.831	80.293.685

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Rentenfonds:

NAME	Asia Pacific Strategic Income Fund	Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD	CNY
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	52.264.114	1.018.199.866	1.500.144.368	661.371.242	1.497.382.663
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	2.922.185	17.554.870	87.143.663	28.484.837	37.775.828
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	569.045	7.466.763	185.222	94.059	143.153.228
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	771.166	2.924.270	100.733	240.642
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	731.610	12.078.118	23.751.357	10.509.097	21.952.286
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	519.701	5.203.004	815.164	286.509	6.659.829
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	55.904	1.807.062	2.366.149	252.816	104.943
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	135	13.183.269	6.124.488	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	57.062.559	1.063.080.984	1.630.513.462	707.223.781	1.707.269.419
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.359.588	36.543	8.030.643	1.658.131	82.259.426
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	69.573	9.236.444	4.082.049	1.091.990	43.047.305
Zahlbare Aufwendungen	63.350	784.801	1.752.731	906.088	1.339.695
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	426.184	7.383.854	4.289.686	1.729.880	6.910.619
Nicht realisierter Verlust aus Futures	110.558	8.696.100	3.449.568	1.570.645	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	73.277	131.679	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	272	13.007	5.626	2.756	61.259
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	-
Passiva insgesamt	2.102.802	26.282.428	21.610.303	6.959.490	133.618.304
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	54.959.757	1.036.798.556	1.608.903.159	700.264.291	1.573.651.115
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	62.198.230	1.685.375.178	2.111.812.123	1.020.996.690	2.324.174.748
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	73.561.675	2.117.404.936	3.100.873.151	1.400.810.934	3.990.613.597
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	53.452.873	1.049.533.451	1.862.811.696	776.820.646	1.523.964.540

Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	Emerging Market Debt Fund ⁸	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ^{4,8}	Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	Europaan High Yield Fund ⁸
USD	USD	USD	USD	EUR	EUR	EUR	EUR
68.242.948	665.428.669	151.337.375	185.324.297	1.081.510.160	420.689.827	1.969.256.538	2.331.684.512
-	-	-	-	-	-	-	-
1.047.549	10.669.433	4.613.397	2.364.746	19.654.550	1.104.414	73.768.156	35.965.359
545.340	-	17.489	-	-	-	48.832.341	8.271.503
49.753	215.522	13.228	46.389	1.999.600	485.384	1.363.064	1.387.434
747.257	9.895.592	3.006.614	3.405.574	18.720.700	8.199.404	54.087.323	43.449.896
-	-	-	-	-	-	-	-
226.915	3.011.885	1.783.651	2.006.912	1.349.708	42.918	37.591	2.662.275
272.414	2.750.544	9.634	269.227	36.846	218.197	495.518	497.044
72.673	-	212.415	961.407	3.210.415	2.696.948	4.066.601	2.345.036
-	-	-	-	-	-	-	-
71.204.849	691.971.645	160.993.803	194.378.552	1.126.481.979	433.437.092	2.151.907.132	2.426.263.059
2.716	1.700.000	-	250.000	34.537	68.031	1.059.535	20.319.071
51.484	298.414	80.719	146.196	1.350.619	26.978	3.927.264	3.883.357
91.907	861.231	167.612	205.695	798.426	331.959	1.167.893	2.150.841
-	-	-	-	-	-	-	-
920.399	4.553.307	1.630.777	3.071.619	261.982	385	-	8.125.312
551.210	5.631.960	-	514.419	1.877.020	433.424	-	2.890.418
89.085	-	1.560.059	555.380	12.777.832	2.322.865	10.219.551	20.225.120
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
689	2.312	1.692	295	2.983	970	10.554	2.459
-	-	-	-	-	-	1.067.993	-
1.707.490	13.047.224	3.440.859	4.743.604	17.103.399	3.184.612	17.452.790	57.596.578
69.497.359	678.924.421	157.552.944	189.634.948	1.109.378.580	430.252.480	2.134.454.342	2.368.666.481
140.306.411	1.161.536.921	253.377.059	513.875.356	1.175.647.419	583.998.200	2.976.300.567	2.172.264.889
162.206.308	1.690.405.669	243.420.081	676.681.188	1.159.532.605	608.479.987	4.271.257.559	2.448.364.753
75.131.798	817.508.342	161.064.931	232.239.538	1.061.698.209	409.920.386	1.929.294.525	2.392.182.002

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	GBP	USD	USD	USD	USD
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	115.845.355	1.803.674.197	328.065.945	168.997.976	125.481.593
Bank deposits	-	-	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	3.296.901	6.349.490	6.942.980	791.147	2.540.200
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	765.024	9.184.359	3.170.961	3.183.548	74.200
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	38.435	708.656	11.156.801	141.545	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	1.414.127	16.121.707	4.541.669	2.998.585	1.781.133
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	1.600.787	10.705.491	2.274.516	882.447	171.636
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	229.054	2.495.245	500.263	490.493	27.492
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	852.707	-	114.184	-	77.147
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	45.108	-
Summe der Aktiva	124.042.390	1.849.239.145	356.767.319	177.530.849	130.153.401
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.496.323	178.825.219	18.694.716	4.159.154	-
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	345.389	2.971.351	87.882	75.317	199.248
Zahlbare Aufwendungen	137.909	964.296	168.437	214.067	91.255
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2.217.598	21.368.818	3.707.652	1.716.403	125.434
Nicht realisierter Verlust aus Futures	766.092	243.406	2.548.008	324.520	930.767
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	1.782.417	1.653.450	1.352.001	-	23.036
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	110.220	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	6.316	35.263	-	372	5
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	585.708
Passiva insgesamt	6.752.044	206.061.803	26.558.696	6.600.053	1.955.453
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623	170.930.796	128.197.948
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	142.946.615	1.407.374.798	229.511.322	188.916.268	127.111.481
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	241.789.753	1.470.113.278	256.465.491	225.112.344	96.985.965
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	128.777.367	1.899.140.692	331.513.285	181.623.560	121.732.143

Global Income Fund ⁸	Global Inflation-linked Bond Fund ⁸	Global Short Duration Income Fund ⁸	Structured Credit Income Fund ^{4,8}	Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	US Dollar Bond Fund ⁸
USD	USD	USD	EUR	USD	USD	USD	USD
700.360.747	646.676.040	753.659.315	61.700.031	17.745.267	311.602.851	454.870.535	3.662.990.562
-	-	-	-	-	-	-	-
9.174.993	907.344	4.347.380	3.728.542	398.048	5.045.496	7.321.057	39.832.054
11.875.387	39.941	7.376.243	26.420	-	3.133.194	3.008.824	283.459
6.188.446	11.536	6.390.581	-	-	348.788	689.049	41.992.282
10.468.856	880.369	10.657.181	448.856	184.942	3.960.931	4.878.390	42.499.818
-	-	-	-	-	-	-	-
4.831.494	15.241.245	6.065.399	7.128	19.128	3.485.442	10.799.497	5.974.947
-	703.599	16.162	-	58.122	1.302.881	555.303	2.453.092
867.193	3.694.005	4.694.975	-	-	-	3.870.406	-
-	-	-	-	-	-	-	-
743.767.116	668.154.079	793.207.236	65.910.977	18.405.507	328.879.583	485.993.061	3.796.026.214
26.130.087	-	25.007.640	3.708.382	-	2.340.640	5.964.452	30.419.972
481.924	775.543	211.011	-	-	84.611	144.081	4.641.251
1.003.055	329.063	638.528	21.664	17.082	141.135	475.391	2.601.018
-	-	-	-	-	-	-	-
4.039.284	17.887.387	8.438.522	9.513	33.224	4.679.873	13.676.972	17.615.235
3.105.382	-	1.217.633	-	127.825	2.487.498	1.065.331	16.495.906
244.748	4.072.738	151.760	-	-	258.674	7.080.558	3.076.600
-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
956	6.298	-	34	9	-	-	7.506
9.767	-	2.237.470	18.200	-	-	-	-
35.015.203	23.071.029	37.902.564	3.757.793	178.140	9.992.431	28.406.785	74.857.488
708.751.913	645.083.050	755.304.672	62.153.184	18.227.367	318.887.152	457.586.276	3.721.168.726
347.726.833	2.100.644.672	622.728.525	35.889.213	17.807.614	131.915.597	537.912.305	2.746.164.423
361.357.695	2.619.830.713	848.019.477	-	18.073.328	73.230.369	583.970.301	2.107.454.574
712.335.358	669.337.277	763.975.226	60.627.140	18.585.198	317.532.484	481.913.411	3.792.303.540

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Geldmarktnahe Fonds:			Fidelity Lifestyle Fonds:	
	US High Yield Fund	Euro Cash Fund ⁸	US Dollar Cash Fund ⁸	Fidelity Target™ 2020 Fund	Fidelity Target™ 2025 Fund
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	2.526.350.737	593.958.194	1.185.155.352	7.130.771	212.788.120
Bank deposits	-	193.310.989	778.015.810	4.681.118	12.079.168
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	9.593.313	2.458.882	196.524	1.182	1.537.101
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	7.226.916	-	68.176	-	209.118
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	13.527.928	5.330.419	1.834.022	12.919	220.899
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	43.796.389	1.299.502	2.271.003	13.664	1.459.312
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	2.815.908	-	152.549	-	1.414.333
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	3.462.064	-	-	-	9.123
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-	-	27.036
Kauf von Optionen zum Marktwert	690.806	-	-	-	-
Summe der Aktiva	2.607.464.061	796.357.986	1.967.693.436	11.839.654	229.744.210
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	36.968.861	56.573.634	44.363.206	331.529	3.601.175
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	8.576.173	4.577.622	10.491.158	-	31.073
Zahlbare Aufwendungen	2.299.411	174.290	457.073	7.999	177.235
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	10.391.735	-	953.830	-	285.794
Nicht realisierter Verlust aus Futures	3.322.514	-	-	-	29.278
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-	-	33.762
Verkaufte Optionen zum Marktwert	1.704.700	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	-	-	-	-	1.411
Sonstige Verbindlichkeiten	11.966	3.002	7.702	35	727
Kontokorrentkredite	-	-	-	-	31.948
Passiva insgesamt	63.275.360	61.328.548	56.272.969	339.563	4.192.403
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	2.544.188.701	735.029.438	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	2.871.026.589	487.555.905	1.723.097.071	12.733.316	242.395.304
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	3.277.720.216	451.387.435	1.496.795.903	15.907.297	258.069.024
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	2.540.521.590	591.136.637	1.174.519.834	7.066.780	213.628.490

Fidelity Target™ 2030 Fund	Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
381.215.236	345.857.723	348.434.937	182.023.348	144.720.992	21.926.071	14.155.213	37.629.535
-	-	-	-	-	-	-	12.246.993
15.251.017	13.719.026	13.844.818	7.254.353	5.759.248	871.143	562.046	169.721
1.093.356	1.118.774	1.149.916	612.772	481.409	70.822	43.978	36.903
963.783	1.374.127	1.072.330	820.388	519.373	341.953	331.950	12.449
2.052.390	451.965	455.267	237.591	188.936	28.681	18.503	82.328
-	-	-	-	-	-	-	-
975.342	7	3	-	-	7	1	-
54.384	66.624	67.138	35.081	27.889	4.225	2.728	-
10.133	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
401.615.641	362.588.246	365.024.409	190.983.533	151.697.847	23.242.902	15.114.419	50.177.929
830.992	1.174.446	872.738	709.435	435.136	329.365	323.824	3.577.407
42.393	1.474	-	6.887	1.484	-	-	8.410
366.041	380.342	380.093	180.465	146.997	22.001	13.421	24.194
-	-	-	-	-	-	-	-
111.741	6	4	1	1	1	3	-
459.787	427.384	430.600	224.965	178.853	27.098	17.492	-
12.628	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
43.209	55.793	56.212	29.366	23.347	3.536	2.282	-
1.369	1.245	1.253	654	521	79	51	188
105.895	39.261	39.545	20.634	16.408	2.491	1.607	-
1.974.055	2.079.951	1.780.445	1.172.407	802.747	384.571	358.680	3.610.199
399.641.586	360.508.295	363.243.964	189.811.126	150.895.100	22.858.331	14.755.739	46.567.730
345.597.596	282.595.245	279.385.272	140.142.743	106.983.656	12.897.057	7.288.252	58.133.834
324.668.980	253.764.876	252.739.412	118.823.141	89.309.822	8.138.842	4.357.727	70.217.592
365.863.545	313.723.905	316.064.268	165.141.967	131.295.599	19.883.360	12.836.971	37.450.778

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Institutional Target
Fonds:

NAME	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
AKTIVA					
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	47.889.271	309.170.877	592.888.880	574.729.413	463.691.581
Bank deposits	6.307.350	13.574.545	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	619.242	12.509.260	40.325.971	44.223.252	36.200.641
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	69.416	146.849	461.056	531.665	429.373
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	176.756	1.265.349	1.257.019	633.604	511.692
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	4.064	-	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	35.227	737.701	496.532	3.890	3.141
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	1.600	24.201	148.620	194.175	156.812
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	13.566	150.738	98.744	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Summe der Aktiva	55.116.492	337.579.520	635.676.822	620.315.999	500.993.240
PASSIVA					
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	1.895.340	3.981.321	83.982	102.712	82.952
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	-	-	-	-
Zahlbare Aufwendungen	17.661	123.110	229.550	275.427	224.651
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	5.055	25.058	31.442	25.363
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	12.293	248.114	166.026	20	16
Nicht realisierter Verlust aus Futures	34.198	154.018	488.158	564.455	455.056
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	48.851	425.661	276.932	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	1.571	-	-	-	-
Sonstige Verbindlichkeiten	216	1.402	1.770	1.290	658
Kontokorrentkredite	704	5.168	33.090	38.314	30.945
Passiva insgesamt	2.010.834	4.943.849	1.304.566	1.013.660	819.641
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	53.105.658	332.635.671	634.372.256	619.302.339	500.173.599
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	173.982.203	421.580.307	546.061.586	421.161.225	365.903.161
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	216.979.187	411.525.346	511.418.081	383.470.405	325.879.055
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	47.226.263	300.248.554	542.558.691	515.668.775	415.590.054

				Multi Asset Target Fund:	Absolute Return Funds:			
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴	
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	USD	USD	
395.715.831	314.359.558	166.179.794	106.122.364	21.319.512	257.519.539	32.160.647	61.601.421	
-	-	-	-	-	-	-	-	
30.636.573	24.600.715	13.173.444	8.533.671	2.167.660	36.289.935	1.242.476	6.130.003	
366.203	291.138	154.047	98.478	-	1.181.885	404.956	511.376	
-	-	-	-	-	7.295.944	704.657	1.720.203	
436.427	346.955	183.558	117.326	111.541	1.662.452	416.194	192.561	
-	-	-	-	-	6.490.480	-	404.877	
2.679	2.130	1.127	720	-	865.857	665.280	691.078	
133.742	106.327	56.260	35.966	45.664	-	128.789	258.090	
-	-	-	-	-	-	301.658	87.380	
-	-	-	-	-	-	-	116.826	
427.291.455	339.706.823	179.748.230	114.908.525	23.644.377	311.306.092	36.024.657	71.713.815	
70.748	56.246	29.760	19.025	-	2.815.664	1.523.263	604.601	
-	-	-	-	1.130.375	-	-	-	
192.289	150.866	76.828	46.400	11.342	306.241	22.579	59.980	
21.651	17.201	9.082	5.779	-	6.895.160	-	390.711	
14	11	6	4	-	1.244.344	409.912	680.259	
391.735	309.972	164.200	104.806	-	-	93.851	264.291	
-	-	-	-	-	-	1.017.824	164.091	
-	-	-	-	-	-	-	157.200	
-	-	-	-	-	-	-	-	
333	212	670	183	14	-	-	89	
26.392	20.982	11.102	7.097	-	-	-	493.717	
703.162	555.490	291.648	183.294	1.141.731	11.261.409	3.067.429	2.814.939	
426.588.293	339.151.333	179.456.582	114.725.231	22.502.646	300.044.683	32.957.228	68.898.876	
298.036.589	205.258.361	91.539.669	42.578.281	27.955.931	57.281.315	12.262.387	31.932.751	
260.023.920	174.044.175	75.457.635	30.330.827	32.221.054	10.408.039	9.815.319	27.687.961	
354.895.119	282.370.398	149.555.079	95.819.119	21.318.194	248.070.042	32.522.954	59.945.038	

Aufstellung des Nettovermögens zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Institutionellen Anlegern
vorbehaltene
Aktienfonds:

NAME	Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁶	Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	EUR	USD
AKTIVA			
Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert	163.012.947	1.078.508.012	175.280.347
Bank deposits	-	-	-
Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern	1.107.615	1.220.943	1
Forderungen aus Wertpapierverkäufen	4.143.784	726.070	1.962
Forderungen aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	1.402.582	-
Forderungen aus Dividenden- und Zinsen	604.821	4.977.723	182.113
Nicht realisierter Ertrag aus Differenzkontrakten	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Nicht realisierter Ertrag aus Futures	-	155.296	-
Nicht realisierter Ertrag aus Swaps	-	-	-
Kauf von Optionen zum Marktwert	-	-	-
Summe der Aktiva	168.869.167	1.086.990.626	175.464.423
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus erworbenen Anlagen	6.379.537	862.679	110.265
Verbindlichkeiten aus der Rücknahme von Fondsanteilen	-	-	39.883
Zahlbare Aufwendungen	117.264	272.961	132.112
Nicht realisierter Verlust aus Differenzkontrakten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Futures	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	-	-	-
Verkaufte Optionen zum Marktwert	-	-	-
Zahlbare Kapitalertragsteuer	427.678	-	154.790
Sonstige Verbindlichkeiten	9	4.276	22
Kontokorrentkredite	-	-	54.752
Passiva insgesamt	6.924.488	1.139.916	491.824
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.24	161.944.679	1.085.850.710	174.972.599
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.23	161.467.899	1.055.739.085	152.319.269
NETTOVERMÖGEN zum 30.04.22	377.943.125	779.356.900	146.725.164
ANSCHAFFUNGSKOSTEN DER ANLAGEN	143.142.493	1.041.845.618	152.997.095

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Aktienfonds				
America Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	52.885.965	15,75	13,53	14,59*
- A-Anteile (EUR)	10.953.828	14,75	12,26	13,85*
- A-Anteile (GBP)	462.287	5,079	4,338	4,683*
- A-Anteile (SGD)	12.956.494	2,841	2,386	2,666*
- A-Anteile (SGD) (hedged)	13.612.571	2,785	2,431	2,642*
- A-ACC-Anteile (USD)	7.593.675	34,21	29,38	31,68*
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.426.954	40,80	33,92	38,31*
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.798	21,70	17,38	17,94*
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	305.837	22,45	19,60	21,60*
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	528.126	2.027	1.723	1.818*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.244.936	19,31	16,91	18,83*
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	515.543	7.123	5.742	5.761*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.307.495	23,52	20,05	21,00*
- B1-ACC-Anteile (USD)	500	10,73	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.192	11,09	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	183.755	17,86	14,92	16,94*
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.390.995	44,29	37,09	42,21*
- I-ACC-Anteile (USD)	9.631.231	18,39	15,64	16,69*
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.853.733	17,89	14,72	16,46*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	294.760	17,83	15,45	17,05*
- SR-ACC-Anteile (USD)	180.258	16,04	13,74	14,79*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	52.140.438	2,891	2,422	2,701*
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.562.073	2,842	2,476	2,688*
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.988.584	2,904	2,459	2,632*
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	325.244	1,536	1,316	1,432*
- Y-Anteile (USD)	2.826.042	20,99	17,92	19,18*
- Y-Anteile (EUR)	360.329	30,18	24,95	27,97*
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	86.819	17,57	15,29	16,91*
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.239.342	32,78	27,92	29,85*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.043.863	39,01	32,15	36,01*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.737.034	20,31	17,63	19,50*
American Growth Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	4.699.223	87,38	79,06	81,33
- A-ACC-Anteile (USD)	3.362.209	33,01	29,87	30,72
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.454.269	39,55	34,63	37,32
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	388.761	26,76	24,65	26,32
- E-ACC-Anteile (EUR)	637.285	38,28	33,77	36,67
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.425.844	18,34	15,90	16,96
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.441.637	2,852	2,545	2,599
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	857.836	1,589	1,432	1,495
- Y-Anteile (USD)	738.030	31,56	28,31	28,88
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.383.486	33,92	30,43	31,04
- Y-ACC-Anteile (EUR)	961.288	27,58	23,94	25,59
ASEAN Fund [§] - USD				
- A-Anteile (USD)	12.741.019	33,36	34,17	35,11
- A-Anteile (SGD)	4.778.363	1,854	1,856	1,977
- A-ACC-Anteile (USD)	4.756.107	25,53	25,78	26,19
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.135.239	12,81	12,98	13,18
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	11,05	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	365.759	13,18	12,97	13,91
- I-ACC-Anteile (USD)	16.244.317	13,46	13,45	13,52
- Y-Anteile (USD)	330.828	10,59	10,84	11,15
- Y-Anteile (SGD)	938.277	0,973	0,974	1,028
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.868.332	18,81	18,83	18,96
- Y-ACC-Anteile (SGD)	15.322	1,006	0,985	1,028
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	6.956.771	13,51	13,21	13,64

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asia Pacific Opportunities Fund - USD				
- A-Anteile (EUR)	182.240	13,37	12,68	13,72
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.318.288	29,79	28,18	30,50
- A-ACC-Anteile (HUF)	28.390	3.509	3.167	3.479
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	39.132.514	1,294	1,244	1,247
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.236	10,65	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.644.802	26,70	25,45	27,75
- I-Anteile (EUR)	1.285.764	9,564	9,072	9,724
- I-ACC-Anteile (USD)	25.989.372	14,10	13,64	13,95
- I-ACC-Anteile (EUR)	12.167.209	17,89	16,75	17,96
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.747.533	1,360	1,309	1,340
- Y-Anteile (EUR)	4.459.608	14,27	13,54	14,56
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.810.759	22,39	21,70	22,23
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.412.259	34,13	32,01	34,37
Asian Smaller Companies Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.161.737	26,79	24,72	23,88
- A-Anteile (EUR)	1.642.303	33,57	30,01	30,31
- A-ACC-Anteile (USD)	3.251.682	29,62	27,00	25,62
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.641.598	37,11	32,74	32,55
- A-ACC-Anteile (SGD)	3.888.702	1,700	1,514	1,490
- E-ACC-Anteile (EUR)	384.256	18,82	16,72	16,75
- I-Anteile (USD)	10.876.726	12,31	11,35	10,98
- I-ACC-Anteile (USD)	6.409.520	19,87	17,93	16,84
- I-ACC-Anteile (EUR)	13.800.019	15,11	13,19	12,98
- I-ACC-Anteile (GBP)	17.989.211	1,071	-	-
- Y-Anteile (USD)	2.700.101	17,68	16,30	15,77
- Y-Anteile (EUR)	1.252.474	18,50	16,53	16,70
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.833.471	32,76	29,61	27,86
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.900.255	19,69	17,23	16,98
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.687.139	40,95	36,81	34,68
Asian Special Situations Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	7.992.126	50,41	48,42	52,13
- A-Anteile (GBP)	551.518	4,233	4,045	4,361
- A-ACC-Anteile (USD)	10.147.435	26,68	25,63	27,59
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.680.583	40,58	37,73	42,56
- A-ACC-Anteile (SEK)	142.160	12,42	11,12	11,47
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	418.784	1.249	1.147	1.162
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.096.317	14,39	13,59	14,55
- D-ACC-Anteile (EUR)	97.855	14,95	13,97	15,83
- E-ACC-Anteile (EUR)	933.911	19,09	17,88	20,32
- I-Anteile (USD)	75.288	9,432	9,047	9,703
- I-ACC-Anteile (USD)	19.536.261	13,24	12,59	13,42
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.207.006	17,68	16,27	18,18
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	13,27	11,77	12,01
- R-ACC-Anteile (USD)	28.180.545	11,33	10,73	11,40
- SR-ACC-Anteile (SGD)	171.564.130	2,083	1,953	2,175
- W-Anteile (GBP)	19.952.502	1,604	1,532	1,643
- Y-Anteile (USD)	1.154.341	15,10	14,50	15,55
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.290.729	23,28	22,17	23,67
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.306.800	12,74	11,74	13,13
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	110.227	9,615	9,011	9,571
Australienn Diversified Equity Fund - AUD				
- A-Anteile (AUD)	3.807.503	87,22	83,31	83,41
- A-ACC-Anteile (AUD)	4.531.129	29,36	27,64	27,29
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.481	8,760	8,702	9,499
- I-ACC-Anteile (USD)	2.086.413	14,84	14,10	14,78
- Y-Anteile (EUR)	199	10,51	9,927	11,03
- Y-ACC-Anteile (AUD)	1.487.293	30,15	28,15	27,56
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.158	11,17	10,29	11,33
China Consumer Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	5.055.205	13,29	15,59	16,94

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
China Consumer Fund 8 - USD				
- A-Anteile (EUR)	5.586.096	17,08	19,40	22,08
- A-Anteile (GBP)	622.905	17,18	20,05	21,81
- A-Anteile (SGD)	9.604.081	1,352	1,551	1,745
- A-ACC-Anteile (USD)	40.932.892	13,30	15,61	16,95
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.387.584	17,04	19,35	22,02
- A-ACC-Anteile (HKD)	30.540.952	12,28	14,46	15,70
- A-ACC-Anteile (HUF)	92.166	2,040	2,210	2,554
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.751.572	9,559	11,30	12,39
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.771	7,856	9,428	-
- B-ACC-Anteile (USD)	44.824	10,09	11,95	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	10.981	9,453	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	4.456.909	10,06	11,48	13,13
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.491.491	15,25	17,44	20,00
- I-ACC-Anteile (USD)	5.892.424	10,81	12,55	13,50
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,641	0,741	0,797
- W-Anteile (GBP)	3.703.431	0,505	0,585	0,630
- Y-ACC-Anteile (USD)	17.232.936	14,78	17,20	18,52
- Y-ACC-Anteile (EUR)	37.517.766	13,63	15,34	17,31
China Focus Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	14.620.727	59,94	66,08	63,41*
- A-Anteile (GBP)	1.375.678	6,016	6,602	6,319*
- A-Anteile (SGD)	43.823.956	1,758	1,897	1,885*
- A-ACC-Anteile (USD)	7.849.778	10,39	11,24	10,49*
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.531.076	18,04	18,89	18,48*
- A-ACC-Anteile (HKD)	8.465.164	16,51	17,93	16,73*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.042	8,988	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	177.443	9,010	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	9,095	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	760	10,42	-	-
- C-Anteile (USD)	88.390	10,17	11,22	10,75*
- D-ACC-Anteile (EUR)	39.602	14,55	15,31	15,05*
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.826.763	19,42	20,49	20,19*
- I-ACC-Anteile (USD)	61.542.247	12,31	13,19	12,19*
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.878.152	11,11	11,52	11,15*
- SR-ACC-Anteile (SGD)	21.605.781	2,016	2,129	2,056*
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	8,830	9,717	9,229*
- Y-Anteile (USD)	2.132.273	13,59	14,97	14,39*
- Y-Anteile (GBP)	78.206.443	1,876	2,059	1,971*
- Y-Anteile (SGD)	923.316	1,174	1,266	1,260*
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.320.669	21,31	22,87	21,16*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.700.268	20,81	21,61	20,96*
China Innovation Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	619.658	10,67	10,66	11,68
- A-ACC-Anteile (USD)	775.712	5,588	5,581	6,121
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.709.195	15,63	15,10	17,35
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.133.494	12,20	12,23	13,41
- A-ACC-Anteile (HUF)	34.898	2,194	2,022	2,357
- A-ACC-Anteile (SGD)	23.789.497	0,551	0,538	0,610
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	14.741.290	0,540	0,550	0,610
- B1-ACC-Anteile (EUR)	2.692	10,49	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	92.285	5,955	5,783	6,679
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.213.131	5,895	5,741	6,647
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	5,605	5,540	6,012
- I-ACC-Anteile (EUR)	795	6,256	5,984	6,805
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.451	0,617	0,610	0,664
- Y-ACC-Anteile (USD)	140.680	12,44	12,33	13,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	158.937	6,207	5,948	6,762
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	0,582	0,563	0,635
Emerging Asia Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	1.098.418	21,21*	19,81	20,17*
- A-Anteile (EUR)	626.501	31,49*	28,46	30,36*
- A-ACC-Anteile (USD)	2.475.651	21,29*	19,88	20,24*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Emerging Asia Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.922.965	31,44*	28,41	30,31*
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.081.781	18,75*	17,57	17,88*
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.199.966	20,40*	18,22	17,33*
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	105,9*	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	450.474	21,05*	19,17	20,60*
- I-ACC-Anteile (USD)	5.424.428	21,31*	19,70	19,85*
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.998.639	2,496*	2,299	2,324*
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.348.018	40,85*	37,81	38,18*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	801.370	13,52*	12,11	12,81*
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	982.295	9,962	8,952*	9,991
- A-Anteile (EUR)	2.901.487	12,51	10,89*	12,69
- A-Anteile (GBP)	276.438	15,76	14,11*	15,72
- A-ACC-Anteile (USD)	3.281.543	11,78	10,40*	11,30
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.693.147	14,76	12,61*	14,36
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	401.850	11,94	10,35*	10,48
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.013.689	12,99	11,18*	12,83
- I-ACC-Anteile (USD)	5.200.000	8,144	7,115*	7,654
- Y-ACC-Anteile (USD)	420.891	10,87	9,515*	10,25
- Y-ACC-Anteile (EUR)	346.108	10,78	9,121*	10,30
- SP A-Anteile (USD)	1.035.407	1,184	-	-
- SP A-Anteile (EUR)	3.213.759	1,488	-	-
- SP A-Anteile (GBP)	315.475	1,876	-	-
- SP A-ACC-Anteile (USD)	4.316.339	1,375	-	-
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	3.977.331	1,723	-	-
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	413.522	1,364	-	-
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	1.257.022	1,527	-	-
- SP I-ACC-Anteile (USD)	6.461.907	0,942	-	-
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	392.200	1,259	-	-
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	914.172	1,247	-	-
Emerging Markets Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	27.732.128	28,96	26,44	29,36
- A-Anteile (EUR)	5.779.310	15,68	13,85	16,11
- A-Anteile (GBP)	905.467	3,013	2,736	3,042
- A-Anteile (SGD)	23.534.894	1,503	1,342	1,544
- A-Anteile (USD) (hedged)	227.089	14,08	12,42	13,33
- A-ACC-Anteile (USD)	11.812.020	19,28	17,57	19,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.975.513	16,19	14,28	16,61
- A-ACC-Anteile (HUF)	221.922	5,356	4,508	5,323
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.109.618	11,88	10,65	11,80
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	2.368.011	0,897	0,833	0,934
- D-ACC-Anteile (EUR)	882.767	13,58	12,04	14,07
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.441.530	51,24	45,54	53,37
- I-Anteile (EUR)	7.429.027	12,84	11,34	13,17
- I-Anteile (GBP)	33.479.618	1,563	1,419	1,575
- I-ACC-Anteile (USD)	47.376.672	16,02	14,45	15,89
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.894.357	9,462	8,262	9,518
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.795.805	7,321	6,650	7,360
- SR-ACC-Anteile (SGD)	123.821.343	1,536	1,366	1,569
- W-Anteile (GBP)	26.982.042	1,260	1,144	1,269
- W-ACC-Anteile (GBP)	13.923.832	1,864	1,675	1,847
- Y-Anteile (USD)	6.366.459	13,23	12,08	13,40
- Y-Anteile (EUR)	977.259	10,83	9,574	11,11
- Y-ACC-Anteile (USD)	25.247.677	15,27	13,80	15,19
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.675.971	15,71	13,74	15,84
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	187.677	8,420	7,777	8,869
Euro 50 Index Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	10.906.973	15,69	13,76*	11,91
- A-Anteile (GBP)	60.922.476	0,350	0,315*	0,261
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.242.241	21,51	18,38*	15,56
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.117.253	25,09	21,42*	18,11
Europaan Dynamic Growth Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	5.411.018	82,07	79,62	75,51

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Europaan Dynamic Growth Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (SGD)	7.869.128	1,813	1,777	1,667
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.373.029	34,08	33,06	31,35
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	548.011	8,461	7,611	6,425
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.881.354	28,51	27,16	23,91
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.917.575	2,064	2,015	1,847
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.080.691	25,58	24,52	22,31
- D-ACC-Anteile (EUR)	16.824	13,40	13,06	12,45
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.044.303	70,30	68,71	65,65
- I-ACC-Anteile (EUR)	39.299.794	20,60	19,79	18,58
- I-ACC-Anteile (USD)	302.481	18,26	18,12	16,24
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.238.352	11,93	11,34	10,22
- Y-Anteile (EUR)	3.109.368	24,30	23,47	22,12
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.615.533	31,64	30,44	28,62
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	9.695.009	17,73	16,86	15,21
- W-ACC-Anteile (GBP)	8.510.034	2,490	2,461	2,211
Europaan Growth Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	334.470.977	18,47	17,10	16,64
- A-Anteile (SGD)	1.293.943	1,560	1,459	1,406
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.421.102	16,40	15,00	14,48
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.151.622	18,94	17,27	16,01
- C-Anteile (EUR)	28.017	13,40	12,42	12,12
- E-ACC-Anteile (EUR)	456.549	45,08	41,54	40,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	123.066	14,16	12,82	12,26
- SR-ACC-Anteile (EUR)	123.060	20,45	18,67	17,99
- SR-ACC-Anteile (SGD)	9.306.434	1,724	1,590	1,516
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.320.652	1,697	1,582	1,447
- Y-Anteile (EUR)	3.753.766	16,39	15,17	14,77
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.554.744	23,69	21,49	20,58
Europaan Larger Companies Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	346.872	58,09	53,95	52,51
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.212.506	21,23	19,46	18,77
- D-ACC-Anteile (EUR)	78.610	14,44	13,30	12,89
- E-ACC-Anteile (EUR)	264.845	65,23	60,24	58,55
- I-ACC-Anteile (EUR)	763.105	20,71	18,78	17,94
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	1,471	1,347	1,272
- Y-Anteile (EUR)	253.505	16,30	15,14	14,74
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.557.241	20,67	18,79	17,97
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	374.354	21,40	19,36	17,79
Europaan Smaller Companies Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	7.094.831	66,61	65,16	67,75
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.449.150	28,15	27,41	28,50
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	988.578	22,03	21,19	20,81
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	60.837	10,75	10,45	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	670.994	39,53	38,79	40,63
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.163.037	14,35	13,83	14,24
- Y-Anteile (EUR)	652.785	21,41	20,94	21,75
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.491.556	32,68	31,56	32,53
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	1.001.218	9,394	8,899	8,880
FIRST All Country World Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	365.381	27,28	23,27	22,93
- A-Anteile (SGD)	92.450	2,059	1,718	1,754
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.476.335	32,69	26,99	27,87
- E-ACC-Anteile (EUR)	700.655	28,66	23,84	24,80
- I-Anteile (USD)	585	19,90	16,95	16,66
- I-ACC-Anteile (USD)	600	21,45	18,11	17,66
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.029.507	24,50	20,02	20,46
- I-ACC-Anteile (GBP)	19.501.091	2,680	2,250	2,197
- RY-ACC-Anteile (USD)	8.882.690	10,80	9,114	8,880
- Y-ACC-Anteile (USD)	217.570	20,95	17,73	17,35
Germany Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	6.190.068	65,80	61,42	59,30

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Germany Fund 8 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.073.237	27,41	25,53	24,65
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	115.744	14,01	13,35	12,96
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	968.596	19,67	17,98	16,77
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.280.607	13,68	12,61	12,05
- Y-Anteile (EUR)	637.566	14,81	13,81	13,29
- Y-ACC-Anteile (EUR)	964.766	29,22	26,99	25,83
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	183.811	13,99	13,22	12,72
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	45.301	17,18	15,58	14,41
Global Financial Services Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.288.197	55,47	44,98	45,56
- A-Anteile (GBP)	5.361.724	0,970	0,809	0,783
- A-Anteile (USD)	6.128.531	19,63	16,45	15,90
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.614.504	20,29	16,37	16,54
- A-ACC-Anteile (SGD)	28.099.606	2,061	1,680	1,679
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	97.714	11,64	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.619.550	19,35	15,91	15,24
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.742.061	47,66	38,75	39,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.883.549	18,88	15,09	15,09
- I-ACC-Anteile (USD)	3.553.063	11,40	9,421	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.356.786	2,806	2,308	2,210
- Y-Anteile (EUR)	601.828	25,94	21,02	21,31
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.482.144	35,03	28,03	28,08
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.762.385	15,70	12,98	12,42
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	98.562	11,72	-	-
Global Focus Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	829.929	108,6	95,40	94,38
- A-Anteile (EUR)	920.303	106,8	90,81	94,12
- A-Anteile (GBP)	5.910.097	6,956	6,076	6,017
- A-ACC-Anteile (USD)	6.077.875	21,45	18,84	18,63
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.012	11,32	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.617.970	19,30	16,97	17,24
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.686.193	92,77	79,44	82,95
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	540.555	18,16	16,09	16,48
- I-ACC-Anteile (USD)	990.979	23,30	20,26	19,83
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	10,45	8,820	9,425
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	11,77	9,898	10,16
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	1,156	0,999	0,980
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.361.785	3,090	2,677	2,628
- Y-Anteile (EUR)	429.553	31,02	26,14	26,87
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.677.191	32,10	27,95	27,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.058.415	32,38	27,28	28,04
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	716.207	20,53	17,90	18,05
Global Industrials Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.077.931	96,94	79,26	75,29
- A-Anteile (GBP)	1.235.224	1,763	1,481	1,344
- A-Anteile (USD)	500	11,94	-	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.472.130	13,19	10,75	-
- A-ACC-Anteile (USD)	847.629	11,94	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.256	11,43	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	901.716	81,97	67,34	64,39
- W-ACC-Anteile (GBP)	24.769.809	2,777	2,307	2,075
- Y-Anteile (EUR)	774.740	26,26	21,45	20,36
- Y-Anteile (USD)	500	11,99	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.011.182	37,11	30,00	28,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.908.351	13,14	10,97	9,832
Global Low Volatility Equity Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.498	12,48	11,91	12,10
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.646	11,08	10,23	10,89
- A-ACC-Anteile (HUF)	26.415	4,524	3,984	4,304
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.568	11,48	11,12	11,46

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Low Volatility Equity Fund ⁴ - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	138.100	1,018	1,003	1,041
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.206	10,72	9,972	10,69
- I-Anteile (GBP)	944.967	1,289	1,225	1,239
- I-ACC-Anteile (USD)	2.035.074	13,43	12,63	12,65
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	1,365	1,277	1,281
- W-Anteile (GBP)	842.398	1,279	1,215	1,230
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.021	13,01	12,31	12,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	238.777	11,49	10,52	11,11
Global Technology Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	134.840.043	62,83	47,43	47,79
- A-Anteile (GBP)	26.135.743	1,384	1,074	1,034
- A-ACC-Anteile (EUR)	52.142.310	45,18	34,11	34,36
- A-ACC-Anteile (HUF)	852.737	8.607	6.200	6.340
- A-ACC-Anteile (SGD)	25.613.965	2,579	1,967	1,961
- A-ACC-Anteile (USD)	23.897.029	53,22	41,52	39,92
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.755.066	24,23	18,76	18,57
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	8.290	1.002	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	141.484	10,02	-	-
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	41.713	108,3	-	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	437.344	1,193	-	-
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.960.853	47,10	35,81	34,15
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	694.696	13,10	10,08	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	27.970	11,53	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	625.780	47,37	35,94	36,39
- E-ACC-Anteile (EUR)	16.773.032	57,89	44,04	44,70
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.842.756	36,56	27,32	27,25
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.957	0,984	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	8.554.477	42,30	32,67	31,10
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.868.661	20,89	16,02	15,68
- W-ACC-Anteile (GBP)	171.961.747	7,773	5,980	5,708
- X-ACC-Anteile (EUR)	647.993	12,00	-	-
- Y-Anteile (EUR)	6.520.617	77,32	57,88	57,82
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.631.075	153,2	114,7	114,6
- Y-ACC-Anteile (USD)	22.288.510	36,43	28,18	26,87
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.824.263	37,45	28,78	28,19
Global Thematic Opportunities Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	13.581.103	72,46	65,45	66,61
- A-Anteile (EUR)	3.684.116	67,84	59,30	63,22
- A-Anteile (SGD)	6.712	0,964	0,851	0,898
- A-ACC-Anteile (USD)	1.784.679	22,30	20,14	20,49
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.985.464	26,59	23,24	24,78
- A-ACC-Anteile (HKD)	23.196	9,510	8,621	8,769
- A-ACC-Anteile (HUF)	19.022	3.338	2.784	3.013
- D-ACC-Anteile (EUR)	96.088	10,13	8,901	9,538
- E-ACC-Anteile (EUR)	348.441	10,27	9,047	9,719
- I-ACC-Anteile (USD)	99.900	9,744	8,712	8,777
- Y-Anteile (USD)	966.122	18,96	17,00	17,16
- Y-Anteile (EUR)	295.346	23,95	20,78	21,97
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.390.766	23,98	21,48	21,67
- Y-ACC-Anteile (EUR)	121.038	10,86	9,414	9,952
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	0,990	0,866	0,906
- W-Anteile (GBP)	3.602	1,057	0,943	0,953
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.374.073	2,327	2,073	2,094
Greater China Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.817.417	228,6	227,4	259,4
- A-Anteile (SGD)	6.701.277	2,088	2,031	2,402
- A-ACC-Anteile (USD)	739.398	11,38	11,32	12,92
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.082.304	15,41	14,84	17,74
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	12,39	11,84	11,84
- D-ACC-Anteile (EUR)	151.013	14,96	14,47	17,38
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.232.441	52,11	50,54	60,87
- I-ACC-Anteile (USD)	7.324.944	12,78	12,58	14,19

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Greater China Fund ⁸ - USD				
- SR-ACC-Anteile (SGD)	27.832.498	2,145	2,082	2,456
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.792.336	23,08	22,76	25,75
Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	424.347.718	1,958	1,882	2,201
Iberia Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	360.615	95,55	76,97	72,07
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.298.457	22,26	17,87	16,74
- E-ACC-Anteile (EUR)	369.021	56,75	45,90	43,30
- I-ACC-Anteile (EUR)	247.092	16,40	13,03	12,07
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.530.222	21,81	17,36	16,11
India Focus Fund ^{7,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	16.756.432	76,77	61,73*	64,77
- A-Anteile (EUR)	4.089.059	87,38	68,00*	74,75
- A-Anteile (GBP)	4.555.890	11,09	8,873*	9,321
- A-Anteile (SGD)	9.736.523	2,154	1,694*	1,842
- A-ACC-Anteile (USD)	2.302.832	15,85	12,75*	13,37
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	3.632	101,4	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	633.703	20,37	15,98*	17,70
- I-ACC-Anteile (USD)	3.356.742	17,52	13,94*	14,48
- I-ACC-Anteile (GBP)	851.556	1,200	0,950*	0,988
- Y-Anteile (USD)	410.593	32,10	25,59*	26,62
- Y-Anteile (EUR)	1.222.795	42,07	32,46*	35,39
- Y-Anteile (GBP)	89.526.538	4,321	3,427*	3,569
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.528.873	28,49	22,71*	23,63
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.968.176	23,13	17,84*	19,45
Indonesia Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	6.858.207	24,40	28,08	28,92*
- Y-Anteile (USD)	472.478	9,924	11,42	11,76*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.255.448	18,96	21,00	21,29*
Italy Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.772.065	59,35	50,11	44,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.546.148	23,67	19,69	17,09
- D-ACC-Anteile (EUR)	79.637	18,33	15,33	13,37
- E-ACC-Anteile (EUR)	6.621.559	13,23	11,09	9,695
- I-ACC-Anteile (EUR)	657.938	19,24	15,85	13,61
- Y-Anteile (EUR)	46.948	15,63	13,18	11,61
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.443.737	17,58	14,50	12,48
Japan Growth Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	257.364	2.707	2.336	2.076*
- I-ACC-Anteile (JPY)	9.046	27.480	23.474	20.641*
- Y-ACC-Anteile (JPY)	845.261	2.936	2.513	2.214*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.238.631	14,99	14,38	13,90*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	275.853	28,10	23,24	20,34*
Japan Value Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	564.276	69.998	51.824	47.046
- A-Anteile (EUR) (hedged)	1.419.129	36,61	26,17	23,61
- A-ACC-Anteile (JPY)	5.467.708	4.117	3.038	2.749
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.391.184	40,94	33,86	33,64
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.123.721	30,43	21,30	18,62
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	759	1.007	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	10,09	-	-
- B-Anteile (JPY)	420.032	1.093	-	-
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	127.370	11,64	-	-
- I-ACC-Anteile (JPY)	17.079.702	2.061	1.505	1.348
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.103.780	16,37	11,53	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Japan Value Fund ⁸ - JPY				
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	35.483.411	1,150	-	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.146.424	1,496	1,260	1,186
- Y-ACC-Anteile (JPY)	11.116.845	4,524	3,309	2,969
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.989.482	27,12	22,24	21,90
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	629.231	19,19	13,71	12,38
- Y-Anteile (USD) (hedged)	3.512.906	18,00	12,66	11,10
Latin America Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	8.159.017	32,36*	29,44	32,61*
- A-ACC-Anteile (USD)	150.978	11,11*	9,633	10,44*
- A-ACC-Anteile (EUR)	484.693	11,45*	9,603	10,90*
- D-ACC-Anteile (EUR)	9.494	13,61*	11,47	13,09*
- E-ACC-Anteile (EUR)	235.189	50,45*	42,64	48,78*
- I-ACC-Anteile (USD)	1.754.088	11,87*	10,19	10,93*
- W-ACC-Anteile (GBP)	11.126.104	1,522*	1,301	1,399*
- Y-Anteile (USD)	697.404	8,303*	7,548	8,377*
- Y-Anteile (EUR)	14.085	10,30*	9,089	10,53*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.894.031	10,75*	9,238	9,927*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	75.402	11,88*	9,882	11,13*
Nordic Fund ⁹ - SEK				
- A-Anteile (SEK)	1.376.650	2,234	1,948	1,826
- A-ACC-Anteile (SEK)	2.885.485	222,3	187,6	173,2
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.147.639	26,54	23,25	23,50
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	439.550	30,82	26,12	23,47
- Y-Anteile (SEK)	2.205.244	16,64	14,51	13,60
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.153.778	45,76	38,29	35,06
- Y-ACC-Anteile (EUR)	753.409	16,38	14,22	14,25
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	79.854	17,06	14,57	13,39
Pacific Fund ⁹ - USD				
- A-Anteile (USD)	11.428.333	37,83	36,83	40,09
- A-Anteile (SGD)	919.891	1,473	1,402	1,582
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.340.903	14,13	12,67	13,04
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.961.948	24,37	22,96	26,19
- A-ACC-Anteile (HUF)	318.465	5,436	4,886	5,657
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.569	102,9	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.294.244	14,85	14,09	16,20
- I-ACC-Anteile (USD)	61.441	12,98	12,48	13,47
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.855.643	1,902	1,826	1,973
- Y-Anteile (USD)	1.512.388	15,50	15,08	16,33
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.987.454	22,30	21,52	23,23
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.962.415	20,41	19,07	21,57
Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	100.000	9,493	10,17	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.376	9,236	9,575	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	96,79	99,20	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	449.006	0,926	1,011	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	9,137	9,542	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,643	10,22	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	9,382	9,623	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,916	0,966	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	0,913	0,965	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	9,611	10,21	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	9,351	9,612	-
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	56.553.195	10,02	10,28	10,47
- A-Anteile (EUR)	31.087.854	9,385	9,323	9,940
- A-Anteile (GBP)	598.174	4,279	4,369	4,451
- A-Anteile (SGD)	24.187.611	2,191	2,199	2,320
- A-ACC-Anteile (USD)	4.579.775	26,80	27,51	28,00
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.009.852	31,86	31,65	33,74

Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	14,60	14,39	12,84
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.618.428	7,573	7,681	7,874
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	14.011	8,635	9,178	9,611
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	46.681	8,610	9,191	9,620
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	3.632	102,4	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	563.314	0,941	1,014	-
- B-ACC-Anteile (USD)	16.553	11,26	11,68	-
- C-Anteile (USD)	81.883	11,36	11,77	12,10
- E-ACC-Anteile (EUR)	821.806	61,67	61,73	66,31
- I-ACC-Anteile (USD)	38.605.764	10,98	11,15	11,24
- I-ACC-Anteile (EUR)	16.555.870	18,41	18,10	19,11
- I-ACC-Anteile (NOK)	15.675.472	10,02	9,777	8,639
- R-ACC-Anteile (EUR)	77.258	10,02	9,808	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.417.360	2,237	2,240	2,358
- W-ACC-Anteile (GBP)	16.318.635	2,055	2,080	2,101
- Y-Anteile (USD)	2.480.229	15,05	15,39	15,53
- Y-Anteile (EUR)	5.123.032	19,25	19,05	20,14
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.871.051	15,59	15,86	16,01
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.880.943	20,25	19,94	21,08
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.701.665	7,789	7,820	7,932
Sustainable Asia Equity II Fund ^{1,3,4,5,8} - USD				
- S-ACC-Anteile (SGD)	771.530.193	1,826	1,811	1,902
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	10,15	9,870	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	10,36	9,749	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	0,996	0,986	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	10,28	9,745	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,27	9,875	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	10,48	9,754	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	1,018	0,974	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	1,016	0,974	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	10,24	9,874	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	10,45	9,753	-
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	123.049	10,38	10,21	-
- A-Anteile (EUR)	2.348	9,834	9,366	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	129.860	9,834	9,366	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	73.180	1,010	1,012	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	498	9,714	9,322	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	10,56	10,28	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	10,01	9,429	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.317	0,987	0,956	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.317	0,983	0,954	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	123.000	10,52	10,27	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.126	9,972	9,416	-
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	135.222	5,924	6,493	7,271
- A-Anteile (EUR)	16.148	6,277	6,658	7,812
- A-ACC-Anteile (EUR)	175.478	6,278	6,659	7,813
- A-ACC-Anteile (RMB)	1.487	67,18	70,45	75,18
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	80.093	0,576	0,643	0,726
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.452	6,167	6,591	7,789
- I-ACC-Anteile (USD)	500	6,080	6,590	7,303
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	6,385	6,699	7,778
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	0,643	0,695	0,773
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	6,047	6,572	7,297
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	6,408	6,740	7,840
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	68,44	71,18	75,16
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	540.696	8,668	8,011*	8,437

* Bitte beachten Sie die Swing-Pricing-Politik und die Anpassung des Nettoinventarwerts nach dem Jahresende, die in Erläuterung 2 aufgeführt sind.

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD				
- A-Anteile (EUR)	84.757	9,519	8,515*	9,395
- A-ACC-Anteile (EUR)	552.438	9,194	8,224*	9,076
- A-ACC-Anteile (HUF)	37.834	3,032	2,587*	2,898
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	83.780	0,838	0,789*	0,842
- E-ACC-Anteile (EUR)	523.858	9,375	8,450*	9,395
- I-ACC-Anteile (USD)	444.898	8,932	8,169*	8,515
- I-ACC-Anteile (GBP)	666.468	0,984	0,895*	0,934
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.513.108	0,978	0,892*	0,932
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.114	8,883	8,140*	8,499
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	7.335.282	24,23	22,27	20,55
- A-Anteile (EUR)	4.284.197	90,56	80,55	77,89
- A-Anteile (GBP)	2.790.829	1,610	1,471	1,360
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.325.979	17,13	15,24	14,74
- A-ACC-Anteile (HKD)	129.010	9,265	8,549	7,887
- A-ACC-Anteile (HUF)	322.653	7,699	6,534	6,414
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.170	1,299	1,217	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,98	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	986.752	19,50	17,43	16,94
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.486.168	17,23	15,81	15,34
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.588.569	29,78	26,69	26,00
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.382.376	24,11	22,19	21,59
- I-ACC-Anteile (USD)	169.785	9,790	8,905	8,135
- I-ACC-Anteile (GBP)	76.784	1,109	1,003	0,918
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.671.835	3,043	2,758	2,527
- Y-Anteile (EUR)	767.362	30,81	27,17	26,05
- Y-Anteile (GBP)	319.442	2,601	2,358	2,159
- Y-ACC-Anteile (USD)	334.854	21,41	19,51	17,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.259.703	56,94	50,19	48,13
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	46.786	9,715	8,707	8,341
Sustainable Demographics Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	10.224.628	29,21	26,25	25,67*
- A-Anteile (EUR)	1.096.519	17,13	14,90	15,26*
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.042.702	7,824	6,491	6,750*
- A-ACC-Anteile (SGD)	81.904	1,585	1,392	1,411*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.489.286	28,46	25,37	25,60*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	542.025	1,484	1,325	1,276*
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.601.286	11,09	9,924	9,495*
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	167.002	1,437	1,316	1,301*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	909	11,18	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	180.698	20,53	17,94	18,48*
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.301.237	25,26	22,69	23,08*
- I-ACC-Anteile (USD)	7.545.295	15,79	14,04	13,59*
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.494.396	32,22	28,71	27,84*
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.422.182	4,021	3,564	3,460*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.652.142	31,37	27,71	27,76*
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	733.958	14,87*	14,63*	15,61
- A-Anteile (EUR)	3.780.646	17,59*	16,74*	18,72
- A-ACC-Anteile (USD)	4.449.006	14,95*	14,71*	15,69
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.786	10,47*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	461	10,44*	-	-
- I-Anteile (USD)	2.190.711	8,231*	8,073*	8,528
- I-Anteile (GBP)	3.013.966	1,050*	1,025*	1,098
- I-ACC-Anteile (USD)	19.850.913	16,50*	16,06*	16,96
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.287.450	9,524*	8,974*	9,930
- I-ACC-Anteile (GBP)	32.554.654	0,889*	0,861*	0,910
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.653.301	8,587*	8,725*	9,611
- R-Anteile (CHF)	12.967.356	10,79*	-	-
- R-ACC-Anteile (USD)	500	10,19*	9,878*	-
- R-ACC-Anteile (EUR)	40.250.454	10,42*	9,799*	-
- R-GDIST-Anteile (GBP)	89.636.000	1,264*	1,241*	1,332

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- W-Anteile (GBP)	14.558.661	1,328*	1,297*	1,382
- Y-Anteile (EUR)	253.561	11,38*	10,80*	12,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.879.879	16,20*	15,79*	16,71
- Y-ACC-Anteile (HUF)	1.377.621	3.932*	3.541*	3.985
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	144.201	11,41	9,678	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	118.987	11,66	9,572	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	11,55	9,555	-
- I-ACC-Anteile (USD)	53.400	11,56	9,703	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	11,81	9,597	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,137	0,949	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	1,134	0,949	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	207.338	11,53	9,698	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.793	11,78	9,592	-
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.770.671	27,21	25,14	24,76
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.848.563	19,05	17,48	17,04
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	87.527	1.707	1.530	1.400
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	299.169	17,65	16,01	15,01
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.213	13,37	12,33	12,08
- E-ACC-Anteile (EUR)	636.171	27,57	25,49	25,04
- I-Anteile (EUR)	353	13,63	12,59	12,41
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.501	12,64	11,48	11,08
- W-Anteile (GBP)	3.689	1,069	1,015	0,943
- Y-Anteile (EUR)	432.853	15,14	13,97	13,77
- Y-Anteile (SGD)	9.424	1,158	1,080	1,055
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.380.744	22,02	20,03	19,36
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	362.614	9,839	9,243	9,717*
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.839.174	20,31	18,88	19,64*
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	11,06	10,30	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	0,986	0,943	0,940*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.913	10,10	9,411	9,811*
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.168.740	12,03*	11,24	10,33
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.646.089	24,43*	22,78	20,94
- A-ACC-Anteile (HUF)	11.039	4.136*	3.679	3.432
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.091.217	21,29*	20,01	18,53
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.792.079	13,90*	12,83	11,66
- W-ACC-Anteile (GBP)	760.225	1,306*	1,242	1,082
- X-ACC-Anteile (EUR)	799.215	15,61*	14,29	12,90
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.770.378	21,19*	19,59	17,85
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	177.653	9,988	8,762	9,674
- A-Anteile (EUR)	26.730	9,096	7,723	8,935
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.880.748	16,65	14,14	16,36
- A-ACC-Anteile (HUF)	492.789	3.309	2.682	3.149
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	136.392	8,555	7,483	8,539
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	8.738	875,6	760,7	826,5
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	124.444	8,747	7,609	8,189
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	104.441	0,776	0,694	0,774
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.454.810	12,41	10,62	12,37
- I-ACC-Anteile (USD)	1.568	10,36	8,995	9,830
- I-ACC-Anteile (EUR)	106.272	17,60	14,79	16,93
- W-ACC-Anteile (GBP)	909.555	1,630	1,411	1,546
- Y-ACC-Anteile (USD)	68.487	10,29	8,950	9,798
- Y-Anteile (EUR)	42.069	17,45	14,69	16,85
- Y-ACC-Anteile (EUR)	793.910	17,43	14,68	16,84
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	460.985	8,815	7,643	8,644

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	500	11,27	10,16	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	803	11,65	10,16	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	1,107	1,016	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.967	11,56	10,16	-
- I-ACC-Anteile (USD)	500	11,40	10,16	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	11,78	10,16	-
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,135	1,007	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	1,132	1,007	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	11,37	10,16	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	11,75	10,16	-
Sustainable Healthcare Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	4.989.329	69,29	62,85	66,48*
- A-Anteile (GBP)	12.621.366	1,175	1,096	1,107*
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.441.228	44,23	40,12	42,44*
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.158.712	6.499	5.624	6.038*
- A-ACC-Anteile (USD)	4.458.703	26,15	24,51	24,75*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	137.754	10,72	-	-
- B-ACC-Anteile (USD)	115.589	10,99	10,40	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	7.678	11,24	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	600.428	19,27	17,56	18,67*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.147.144	58,32	53,30	56,80*
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.039.803	20,40	18,32	19,18*
- W-ACC-Anteile (GBP)	38.736.120	2,981	2,756	2,762*
- Y-Anteile (EUR)	1.106.561	32,68	29,40	30,83*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.735.465	58,98	53,05	55,63*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.164.330	14,19	13,19	13,20*
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY				
- A-Anteile (JPY)	86.533.758	343,3	281,7	265,2
- A-Anteile (EUR)	9.309.619	2,029	1,867	1,929
- A-Anteile (SGD)	3.837.708	0,860	0,799	0,817
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.669.345	13,55	12,47	12,88
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	666.463	23,96	18,63	16,95
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	131.310	1,416	1,121	1,025
- E-ACC-Anteile (EUR)	573.228	14,01	12,99	13,52
- I-Anteile (USD)	1.025	8,880	8,408	8,261
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.158.470	10,44	9,508	9,729
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	26.812	14,92	11,52	10,36
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.756.331	1,001	0,939	0,919
- Y-Anteile (EUR)	170.035	19,36	17,75	18,22
- Y-ACC-Anteile (JPY)	2.469.045	1.749	1.423	1.329
Sustainable US Equity Fund ⁹ - USD				
- A-Anteile (USD)	891.497	38,16	31,64	33,01
- A-ACC-Anteile (USD)	357.720	9,711	8,050	8,399
- A-ACC-Anteile (EUR)	760.704	36,80	29,52	32,27
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	328.954	9,065	7,668	8,322
- E-ACC-Anteile (EUR)	215.845	9,621	7,777	8,564
- I-ACC-Anteile (USD)	591.499	9,327	7,652	7,902
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	8,832	7,392	7,939
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,909	0,751	0,796
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	0,905	0,749	0,796
- Y-ACC-Anteile (USD)	188.059	35,31	29,03	30,03
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.345.953	1,101	0,900	0,933
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.155	8,795	7,378	7,935
Sustainable Water & Waste Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	9.098.750	14,11	12,37	13,02
- A-Anteile (EUR)	1.761.661	13,57	11,52	12,70
- A-ACC-Anteile (EUR)	27.988.213	15,12	12,83	14,15
- A-ACC-Anteile (HUF)	886.511	4.932	3.992	4.468

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Water & Waste Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	16,50	13,89	12,82
- A-ACC-Anteile (SEK)	9.535.070	15,02	12,27	12,37
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	7.074.142	12,39	11,11	12,13
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.315.100	11,41	9,959	10,24
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	76.882	0,999	0,892	0,950
- B1-ACC-Anteile (EUR)	8.404	11,24	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.919.234	13,14	11,21	12,42
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	794.782	11,02	9,924	10,90
- E-ACC-Anteile (EUR)	8.095.878	14,56	12,45	13,83
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.221.839	12,07	10,90	11,99
- I-ACC-Anteile (USD)	1.996.313	14,90	12,93	13,48
- I-ACC-Anteile (EUR)	782.623	15,97	13,41	14,64
- I-ACC-Anteile (NOK)	4.127	17,17	14,45	13,20
- I-ACC-Anteile (SEK)	1.977.784	15,75	12,75	12,71
- RY-ACC-Anteile (USD)	57.461	11,87	10,29	10,72
- RY-ACC-Anteile (CHF)	60.985	11,95	10,06	11,43
- RY-ACC-Anteile (EUR)	109.056	13,06	10,96	11,95
- W-Anteile (GBP)	2.183.413	1,527	1,327	1,389
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.937.198	1,551	1,341	1,401
- X-ACC-Anteile (EUR)	124.123	14,10	11,75	12,72
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.425.238	14,78	12,84	13,40
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.442.372	15,83	13,32	14,56
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	92.532	12,69	11,53	12,55
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.439.725	13,00	11,55	12,48
Switzerland Fund 8 - CHF				
- A-Anteile (CHF)	2.269.506	73,24	74,26	76,49
- A-ACC-Anteile (CHF)	3.368.258	17,08	17,32	17,84
- Y-ACC-Anteile (CHF)	464.124	20,04	20,15	20,58
Thailand Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	3.283.179	37,43	45,63	49,14
- A-ACC-Anteile (USD)	450.927	8,182	9,851	10,50
- Y-Anteile (USD)	33.316	9,114	11,12	11,99
- Y-ACC-Anteile (USD)	196.478	21,10	25,19	26,62
UK Special Situations Fund - GBP				
- A-Anteile (GBP)	16.905.965	1,271	1,194	1,158*
- A-ACC-Anteile (GBP)	423.343	1,104	1,016	0,972*
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.147	12,77	11,43	11,44*
- I-Anteile (GBP)	35.737.546	1,134	1,066	1,033*
- W-Anteile (GBP)	4.605.624	1,124	1,056	1,023*
- Y-ACC-Anteile (GBP)	15.761.795	1,118	1,020	0,968*
World Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	9.324.780	20,92	17,98	18,32
- A-Anteile (EUR)	34.516.745	38,55	32,06	34,24
- A-ACC-Anteile (CZK)	145.425	1.657	1.288	1.438
- A-ACC-Anteile (EUR)	50.821.413	19,89	16,55	17,67
- A-ACC-Anteile (HKD)	576.853	23,31	20,11	20,49
- A-ACC-Anteile (HUF)	462.116	5.689	4.515	4.893
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.936.537	1,901	1,598	1,688
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.458.784	2.187	1.808	1.789
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	74.495	1.491	1.323	1.391
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	668.723	11,68	10,23	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.502	11,05	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	10.895.285	45,01	37,72	40,58
- I-ACC-Anteile (USD)	1.168.265	21,49	18,28	18,45
- I-ACC-Anteile (EUR)	11.794.245	21,16	17,42	18,42
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	432.172	1.038	-	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.039.071	10,22	8,741	8,871
- RY-ACC-Anteile (EUR)	47.846.279	17,14	14,12	14,92
- Y-Anteile (EUR)	4.426.717	32,40	26,82	28,41
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.671.047	22,68	19,33	19,54

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
World Fund 8 - USD				
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.022.153	34,86	28,75	30,44
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.460.332	15,72	13,28	13,75
Ertragsorientierte Aktienfonds				
Asia Pacific Dividend Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	4.896.741	28,05	27,69	28,63
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.614.455	14,15	13,86	14,26
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	552	9,994	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	10,23	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	492.233	0,985	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.361.718	12,91	13,01	13,72
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	14.389.041	13,06	13,21	13,92
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.161.888	0,979	1,002	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.344	9,344	9,497	-
- RA-ACC-Anteile (USD)	500	10,56	-	-
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	500	10,52	-	-
- RY-ACC-Anteile (USD)	500	10,57	-	-
- RY-ACC-Anteile (EUR)	457	10,69	-	-
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	10,53	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	500	10,57	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	457	10,69	-	-
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	3.930	1,059	-	-
- Y-Anteile (USD)	105.997	16,92	16,67	17,24
- Y-ACC-Anteile (USD)	965.858	19,35	18,54	18,65
Europaan Dividend Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.492.113	19,40	17,67	17,47*
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.815.446	24,16	21,63	21,02*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	441.295	12,00	11,25	11,25*
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	108.654	11,13	10,53	10,78*
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.639.392	14,69	13,62	13,72*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	759.791	14,87	13,76	13,49*
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.159.612	14,94	13,68	13,26*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	4.848.439	14,73	13,66	13,75*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	468	11,10	-	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	460	10,58	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	11,44	10,29	-
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	11,04	10,26	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.957.410	15,91	14,09	13,55*
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	2.647.471	9,986	-	-
- W-Anteile (GBP)	5.443.395	1,385	1,296	1,227*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.269.647	26,95	23,92	23,04*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	165.144	12,26	11,27	11,25*
Global Dividend Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	54.497.228	24,67	22,95	21,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	48.398.886	17,28	15,55	15,56
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	3.216.931	2.218	1.959	1.829
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	37.225.441	27,52	25,02	24,68
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.563.057	7,867	6,580	5,832
- A-GDIST-Anteile (EUR)	25.103.620	12,76	11,80	12,12
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	8.487.150	15,10	14,08	14,18
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	21.536.150	13,94	13,04	13,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.046.976	158,5	147,5	148,4
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.517.748	12,27	12,00	12,00
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	11.882.587	0,919	0,914	0,926
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	41.007.537	18,04	17,26	16,98
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.768.098	22,34	20,66	21,23
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	78.055.886	17,85	17,13	16,84
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	149.175.694	1,952	1,826	1,861
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	4.075.006	15,51	14,23	14,01
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.964.250	17,35	16,15	16,18
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	15.772.346	14,91	13,78	13,73

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Dividend Fund ⁸ - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	35.024.355	1,379	1,288	1,277
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.644.301	18,14	17,36	17,08
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.092.438	22,48	20,80	21,37
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,26	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,22	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	41.171	10,32	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.286	10,42	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	2.381	10,45	-	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	58.776	10,42	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.301.613	16,78	15,18	15,27
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.492.252	15,83	14,47	14,34
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	4.814.275	12,67	11,91	12,13
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.960.917	13,56	12,62	13,03
- E-ACC-Anteile (EUR)	12.885.512	21,71	19,69	19,84
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	9.684.114	16,48	15,53	15,87
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.680.760	35,46	31,60	31,31
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	397.793	21,31	18,85	17,87
- I-QDIST-Anteile (EUR)	54.444	13,56	12,32	12,42
- RY-Anteile (EUR)	1.473.953	11,35	10,22	-
- SR-ACC-Anteile (SGD)	174.193.204	1,721	1,562	1,543
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.755.602	1,381	1,290	1,312
- W-ACC-Anteile (GBP)	23.952.501	2,609	2,394	2,269
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	31.731.994	1,945	1,833	1,783
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	74.417.166	1,525	1,394	1,380
- Y-Anteile (EUR)	750.040	14,42	13,08	13,18
- Y-ACC-Anteile (USD)	37.092.187	28,38	26,18	24,78
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.760.709	16,99	15,16	15,04
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	1.255.877	17,23	15,91	15,68
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	24.066.713	30,19	27,23	26,63
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	6.920	10,06	9,588	9,473
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	18.440	11,03	-	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.218.017	1,092	-	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	819.226	9,847	9,321	9,067
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	9.910.320	14,24	13,50	13,16
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.373.136	15,42	14,14	14,41
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.750.781	19,18*	17,49	16,23
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.778.541	19,46*	17,51	17,38
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	64.658	13,92*	12,52	12,40
- I-Anteile (USD)	87.440	19,42*	17,74	16,50
- I-ACC-Anteile (USD)	5.024.497	22,68*	20,47	18,80
- W-Anteile (GBP)	7.040.933	1,392*	1,265	1,178
- X-ACC-Anteile (GBP)	1.526.357	1,523*	1,356	1,237
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.181.177	20,74*	18,76	17,27
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	798.570	14,37*	12,81	12,58
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	61.369	11,75	11,12	11,09
- A-ACC-Anteile (EUR)	416.416	12,81	11,71	11,25
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,23	10,83	11,04
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	1,268	1,182	1,076
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	1,105	1,086	1,043
- Y-Anteile (EUR)	412	11,86	11,21	11,19
- Y-ACC-Anteile (EUR)	775	13,17	11,94	11,37
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	11,56	11,05	11,16
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	1.012.042	10,02	9,522	9,478
- A-Anteile (EUR)	5.462.952	10,64	9,800	10,21
- A-Anteile (GBP)	14.192.379	0,320	0,303	0,302
- A-ACC-Anteile (USD)	1.976.591	10,55	9,659	9,275
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.837.861	21,63	19,17	19,28
- A-ACC-Anteile (HUF)	301.645	3,424	2,894	-
- A-GDIST-Anteile (EUR)	16.083	10,88	10,22	10,80

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁵ - USD				
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	451.579	102,8	96,72	100,6
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.189.822	8,872	8,808	9,130
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	11.999.062	9,022	8,989	9,278
- A-MDIST-Anteile (USD)	6.023	9,679	9,233	9,213
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	9,608	9,199	9,175
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	214.680	9,331	9,007	9,197
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	780.582	9,161	8,864	9,024
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	55.911	0,936	0,884	0,932
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	1.759.206	9,895	9,136	9,295
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.975.928	9,140	8,573	8,902
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	10.675.710	9,678	9,022	9,279
- B-ACC-Anteile (USD)	874.819	11,01	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.308.797	10,71	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	715.234	18,13	16,19	16,41
- I-Anteile (USD)	500	9,977	9,469	9,419
- I-ACC-Anteile (USD)	1.402	11,12	10,08	9,577
- I-ACC-Anteile (EUR)	436.830	12,37	10,85	10,80
- W-ACC-Anteile (GBP)	18.697.939	1,661	1,500	1,430
- W-GDIST-Anteile (GBP)	12.088	1,106	1,052	1,050
- Y-Anteile (USD)	500	10,11	9,597	9,557
- Y-Anteile (EUR)	627.976	12,29	11,32	11,78
- Y-ACC-Anteile (USD)	451.042	11,92	10,82	10,30
- Y-ACC-Anteile (EUR)	451.082	23,27	20,44	20,39
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	16.484	11,11	10,35	10,81
- Y-QDIST-Anteile (USD)	898.192	9,850	9,403	9,379
Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.958.027	17,71	15,97	14,74
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	11.489.613	10,49	9,744	9,399
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.332.339	17,49	15,40	15,02
- A-ACC-Anteile (NOK)	63.770	21,81	19,06	15,56
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.190.135	20,93	17,75	15,82
- A-GDIST-Anteile (EUR)	1.372	11,38	10,21	9,984
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	140.215	13,83	12,41	12,32
- B1-ACC-Anteile (EUR)	4.689	10,69	-	-
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	940	10,54	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	571.805	14,90	13,22	12,99
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.689.226	18,74	16,33	15,77
- I-ACC-Anteile (GBP)	21.570.999	1,502	1,345	1,241
- I-ACC-Anteile (NOK)	41.999.952	23,40	20,25	16,36
- I-ACC-Anteile (SEK)	237.723.220	22,56	18,94	16,71
- W-ACC-Anteile (GBP)	7.345.237	1,435	1,287	1,189
- X-ACC-Anteile (EUR)	959.765	16,67	14,41	13,80
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.104.529	18,53	16,18	15,65
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	72.326	14,27	12,69	12,49
Asset Allocation Fund				
Strategic European Fund ⁴ - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	144.814	9,917	9,526	9,359
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	10,21	9,705	9,437
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	1,018	0,996	0,927
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	10,16	9,672	9,423
Multi-Asset-Fonds				
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.170.722	10,36*	10,42	11,30
- A-ACC-Anteile (HUF)	341.082	3,213*	2,982	3,438
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.233.940	7,837*	8,042	8,990
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	116.671	6,679*	7,184	8,390
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.616	6,739*	7,177	8,193
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	146.528	0,650*	0,703	0,809
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.540.783	7,006*	7,473	8,619

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4} - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.549.599	0,677*	0,707	0,845
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.715.787	0,657*	0,712	0,823
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.406.090	6,006*	6,523	7,740
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	630.812	7,571*	7,809	8,774
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	634.050	5,754*	6,307	7,560
- Y-ACC-Anteile (EUR)	512	9,216*	8,867	10,00
Europaan Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	12.275.780	17,25	16,75	18,05*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.389.716	16,94	15,97	16,81*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	401.100	14,66	13,57	13,75*
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.639.943	9,121	8,983	9,687*
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	148.470	9,114	9,000	9,683*
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	633.182	8,207	8,157	8,997*
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	437	8,888	8,741	9,528*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	50.991	8,870	8,720	9,516*
- D-ACC-Anteile (EUR)	19.360	10,04	9,506	10,06*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	27.297	8,661	8,562	9,396*
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.530.109	14,63	13,86	14,67*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.972	8,639	8,546	9,383*
- I-ACC-Anteile (EUR)	854	10,10	9,446	9,872*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.348.876	18,81	17,63	18,46*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10.024	9,108	8,903	9,658*
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	523.764	10,56*	10,17	10,96
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	7.531	8,653*	8,328	8,976
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.476.614	12,20*	11,73	12,65
- A-ACC-Anteile (SGD)	15.003	0,845*	0,821	0,875
- A-ACC-Anteile (USD)	109.792	8,686*	8,635	8,884
- B1 Shares (EUR)	461	10,14*	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	461	10,14*	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	21.169	9,061*	8,740	9,444
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.000.759	11,20*	10,81	11,69
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.499	9,634*	9,196	9,835
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.961	9,241*	8,838	9,468
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	224.073	0,990*	0,934	0,985
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	2.013.528	26,19*	23,66	25,71
- A-Anteile (EUR)	72.930	11,42*	9,987	11,37
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.266.543	9,289*	8,564	9,589
- A-ACC-Anteile (USD)	724.246	15,82*	14,22	15,44
- A-ACC-Anteile (EUR)	192.062	11,87*	10,32	11,75
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	9,423*	8,497	9,226
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	397.139	9,677*	8,867	9,921
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	109.428	9,238*	8,520	9,598
- I-ACC-Anteile (USD)	6.091	9,634*	8,571	9,222
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.873	10,34*	8,901	10,04
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	10,65*	0,944	1,018
- Y-ACC-Anteile (EUR)	933.661	12,56*	10,84	12,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD				
- A-Anteile (USD)	2.190.279	11,17*	10,72	11,14*
- A-Anteile (EUR)	1.255.677	13,26*	12,33	13,39*
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	38.854	8,864*	8,676	9,281*
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.202.464	15,25*	13,94	14,89*
- A-ACC-Anteile (SGD)	10.023	1,055*	0,974	1,029*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	562.772	10,73*	10,34	10,88*
- E-ACC-Anteile (EUR)	674.336	13,77*	12,66	13,61*
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	267.918	9,784*	9,481	10,03*
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,584*	8,972	9,070*
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.492	10,67*	9,670	10,27*
- W-GDIST-Anteile (GBP)	102.928	0,999*	0,965	1,007*

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD				
- Y-ACC-Anteile (USD)	137.272	12,16*	11,41	11,55*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	51.536	11,62*	10,54	11,19*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	5.687	9,262*	8,868	9,257*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	7,948*	8,072	8,666*
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	15.123.269	12,98	12,58	13,18*
- A-Anteile (EUR)	8.728.668	10,20	9,876	11,14*
- A-ACC-Anteile (EUR)	22.333.307	14,38	13,49	14,82*
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.120.634	13,06	12,70	13,31*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.679.201	12,83	12,24	12,82*
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	48.829.209	11,44	11,11	11,95*
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.106.423	4,193	3,750	3,612*
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	794.457	1,049	1,060	1,153*
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	103,6	102,4	109,9*
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	868.377	1,145	1,100	1,121*
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.976.223	12,34	11,86	11,97*
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.128.906	7,143	7,284	8,232*
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	11.126.075	8,031	8,143	9,034*
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	21.007.850	8,385	8,627	9,555*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	9.881.435	7,826	8,095	8,976*
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	594.415.665	0,757	0,796	0,886*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	869.019	9,082	8,796	9,941*
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	80.471.559	7,643	7,832	8,637*
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	133.051.075	7,697	7,915	8,721*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	341.100.379	0,822	0,824	0,942*
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	2.885.659	8,084	8,274	9,235*
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.160.432	706,7	756,6	866,0*
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	517.862.046	0,775	0,808	0,897*
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	117.940.964	0,843	0,845	0,965*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	81.748.867	7,026	7,210	8,144*
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	326.235	10,03	10,49	-
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	17.775	10,34	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	865.868	12,13	11,44	12,62*
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.007.622	10,15	9,908	10,72*
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	937.700	8,436	8,389	9,684*
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	7.115.018	7,026	7,257	8,265*
- E-ACC-Anteile (EUR)	688.055	10,29	9,712	10,73*
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.110.035	10,17	9,939	10,75*
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	6.624.930	7,353	7,583	8,414*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	45.287.486	6,544	6,765	7,697*
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	8,213	8,364	9,312*
- I-ACC-Anteile (USD)	4.573.453	11,93	11,46	11,91*
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	11,95	11,11	12,09*
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.559.820	1,774	1,696	1,764*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.046.307	15,06	14,28	15,41*
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.250.217	0,903	0,905	0,984*
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	9,492	9,248	-
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	8,077	8,244	9,064*
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.104.374	11,09	10,68	11,11*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	17.132.660	17,23	16,05	17,50*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.311.750	11,33	10,92	11,68*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.914.336	8,327	8,471	9,273*
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	3.682.194	0,766	0,784	0,869*
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	2.392.045	7,543	7,692	8,634*
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	31.906	10,29	9,712	10,23
- A-Anteile (EUR)	4.067.488	12,16	11,23	12,45
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	255.328	8,195	7,963	8,658
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.900.746	14,85	13,57	14,98
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.694.393	8,780	8,437	9,118
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	115.723	8,346	8,076	8,787
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	8,955	8,542	9,160
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.017	1,104	-	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	125.770	11,32	10,27	11,26

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Multi Asset Income Fund 8 - USD				
- A-Anteile (USD)	1.089.763	18,14	17,75	18,70
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	7.447	1.167	1.099	1.100
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	50.045	10,44	10,14	10,74
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,565	8,528	9,141
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.541	9,745	9,696	10,39
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	129.710	9,878	9,544	10,68
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	0,866	0,844	0,935
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.445	8,818	8,594	9,157
- I-ACC-Anteile (USD)	1.507	9,610	9,068	9,254
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.495.885	10,05	9,594	10,00
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.892	0,898	0,891	0,958
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.918.341	16,18	15,30	15,64
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.415	8,299	8,364	9,153
Rentenfonds				
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	31.773	10,02	9,821	10,34
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	59.702	6,340	6,571	7,444
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	6.865.736	5,764	6,112	6,914
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.912	9,896	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.597.855	6,486	6,743	7,535
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.473.753	0,617	0,628	0,728
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	33.602	6,347	6,577	7,435
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	326.883	6,027	6,310	7,221
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	0,678	0,717	0,805
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	361.380	7,694	7,623	8,187
- Y-Anteile (USD)	36.334	7,696	7,796	8,574
Asian Bond Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.696.677	14,00	14,10	14,49
- A-Anteile (EUR) (hedged)	7.216.972	7,509	7,974	8,672
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.019.937	9,236	9,211	9,028
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.143.039	7,671	8,140	8,778
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1.551.891	74,82	79,22	85,59
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	259.697	7,729	8,311	9,035
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	7,614	8,216	8,895
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.202.274	9,361	9,806	10,40
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	35.009.660	7,780	8,232	8,842
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	72.687.497	7,837	8,323	8,934
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	170.216.788	0,730	0,785	0,846
- B-ACC-Anteile (USD)	500	9,863	-	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	9,801	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	73.596	9,776	9,561	10,32
- I-ACC-Anteile (USD)	5.362.905	11,69	11,71	11,97
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.096.004	9,231	9,424	9,881
- I-QDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.210.985	0,867	0,923	0,983
- W-ACC-Anteile (GBP)	27.942	0,972	0,970	-
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	2.012.557	8,361	8,874	9,651
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.647.827	14,62	14,67	15,01
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	118.250	8,068	8,439	8,942
- Y-QDIST-Anteile (USD)	7.656.863	8,717	9,133	9,679
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	198.211	7,627	8,036	8,595
Asian High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	17.295.022	13,52	13,20	14,84
- A-Anteile (EUR) (hedged)	6.312.013	4,151	4,371	5,499
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.420.012	62,40	66,19	79,97
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.791.479	16,40	15,49	18,25
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	615.278	99,09	98,49	113,0
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	17.601.320	4,480	4,720	5,836
- A-MDIST-Anteile (USD)	112.801.745	4,514	4,661	5,541

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Asian High Yield Fund - USD				
- A-MDIST-Anteile (HKD)	82.454.218	5,179	5,368	6,379
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	667.561	445,5	488,1	602,7
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	304.293.725	0,472	0,495	0,591
- A-MINCOME-Anteile (USD)	9.138.096	4,815	4,998	6,036
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.235.747	4,397	4,627	5,677
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	290.665	9,569	10,02	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	33.041.214	0,449	0,481	0,594
- B-ACC-Anteile (USD)	500	10,21	-	-
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	10,15	-	-
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	8.263.617	4,282	4,503	5,496
- I-ACC-Anteile (USD)	5.449.074	9,599	9,307	10,40
- I-MDIST-Anteile (USD)	17.749.328	5,436	5,613	6,672
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	1.733.416	4,166	4,389	5,536
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.912.122	15,48	15,04	16,82
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.015.360	9,824	9,232	10,82
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	1.766.593	1,077	1,063	1,196
- Y-MDIST-Anteile (USD)	5.717.601	5,630	5,814	6,912
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	1.985.915	5,676	5,884	6,992
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	14.401.560	0,529	0,555	0,663
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.693.404	5,595	5,805	7,012
China High Yield Fund - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	13.666.522	8,243	8,441	9,611
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.165.679	6,074	6,331	7,409
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.693.897	4,132	4,566	5,802
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	78.026.117	4,192	4,629	5,849
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	139.506.067	3,963	4,420	5,644
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	228.030.489	0,397	0,445	0,567
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.129.126	4,087	4,603	5,962
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.686.542	45,48	51,52	65,78
- I-ACC-Anteile (USD)	6.184.293	6,058	6,152	6,948
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	2.983.062	0,480	0,529	0,667
- Y-Anteile (USD)	8.164.565	5,090	5,491	6,896
China RMB Bond Fund 8 - CNY				
- A-ACC-Anteile (RMB)	3.358.330	141,1	137,6	139,3
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.261.132	14,16	14,00	15,48
- A-ACC-Anteile (HUF)	277	3,148	2,965	3,323
- A-ACC-Anteile (USD)	368.354	11,13	11,37	11,99
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	88,52	91,05	96,87
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	41.273	7,595	8,216	9,107
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	555	7,543	8,139	9,027
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	74.077	88,34	89,51	93,91
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.551	8,933	9,301	9,486
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	7,892	8,435	9,250
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	28.940	7,876	8,388	9,207
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	379.855	0,773	0,780	0,873
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.810.302	13,33	13,25	14,71
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.466.216	11,42	11,23	12,34
- I-ACC-Anteile (USD)	562	9,114	9,259	9,708
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	9,292	9,417	10,55
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	0,913	0,951	1,029
- I-QDIST-Anteile (USD)	528	8,607	9,012	9,758
- W-ACC-Anteile (GBP)	248.026	1,374	1,390	1,462
- Y-ACC-Anteile (EUR)	936.544	14,82	14,60	16,06
- Y-ACC-Anteile (USD)	77.947	11,63	11,78	12,38
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	86.315	92,36	93,63	98,54
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,002	8,486	9,275
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.540	9,092	8,778	9,591
Emerging Market Corporate Debt Fund 8 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	891.121	12,69	12,46	12,79
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.897.562	10,62	10,62	11,18
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	58.704	7,495	7,780	8,536
- A-MDIST-Anteile (USD)	813.844	8,553	8,623	9,189

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸ - USD				
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.394.021	7,189	7,380	8,070
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	70.844	7,629	7,901	8,626
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	944.844	7,712	8,027	8,756
- E-MDIST-Anteile (USD)	258.498	8,837	8,909	9,493
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.120.690	7,183	7,373	8,059
- I-Anteile (USD)	471	8,829	8,997	9,661
- X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	447.587	9,742	9,590	9,940
- Y-ACC-Anteile (USD)	114.382	13,66	13,31	13,57
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	15.509	7,175	7,395	8,102
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	3.811.139	8,334	8,175	9,593
- A-Anteile (EUR)	5.267.762	9,596	9,132	11,16
- A-Anteile (EUR) (hedged)	688.540	6,010	6,013	7,256
- A-ACC-Anteile (USD)	4.441.442	18,42	17,34	19,26
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.508.173	21,37	19,47	22,66
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.380.496	11,09	10,64	12,16
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.459.006	3,413	3,009	3,074
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	156.084	107,2	102,9	117,2
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	5.257.205	5,927	5,956	7,174
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	88.275	7,333	7,505	9,039
- A-MDIST-Anteile (USD)	3.738.525	8,060	7,888	9,134
- A-MDIST-Anteile (EUR)	5.675.625	9,258	8,768	10,64
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	349.668	7,379	7,329	8,607
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.983.494	5,827	5,836	6,995
- B-ACC-Anteile (USD)	1.470	10,51	9,989	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	45.798	9,460	9,779	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.965.550	19,76	18,07	21,12
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	74.581	7,936	7,644	8,765
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.566.244	6,159	6,144	7,310
- I-ACC-Anteile (USD)	2.321.382	11,32	10,56	11,63
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	293.728	8,285	7,871	8,908
- W-ACC-Anteile (GBP)	806.914	1,362	1,266	1,399
- X-ACC-Anteile (USD)	500	9,905	9,182	10,05
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.190.951	21,06	19,68	21,71
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.016.330	12,97	11,73	13,56
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.152	9,333	8,936	10,14
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	6,975	6,936	8,213
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.245.176	5,502	5,505	6,571
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	460.626	8,031*	8,010	7,496
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.007.701	10,04*	9,691	9,500
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.732.746	6,224*	6,217	6,385
- D-ACC-Anteile (EUR)	27.693	9,960*	9,644	9,481
- E-ACC-Anteile (EUR)	666.059	9,931*	9,625	9,474
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.155.272	6,229*	6,222	6,388
- I-Anteile (USD)	739.769	5,199*	5,423	5,342
- I-Anteile (EUR)	26.524	8,254*	8,360	8,567
- I-Anteile (GBP)	5.175	0,796*	0,827	0,811
- R-ACC-Anteile (USD)	1.978.867	10,79*	10,64	9,837
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.776.455	8,647*	8,564	7,958
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.546	8,658*	8,754	8,390
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	4.043.945	6,269*	6,271	6,438
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- A-Anteile (USD)	228.940	7,433	7,543	8,113
- A-Anteile (EUR)	1.298.100	8,556	8,421	9,423
- A-ACC-Anteile (USD)	3.084.036	11,06	10,80	10,96
- A-ACC-Anteile (EUR)	827.675	10,16	9,602	10,21
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	102.869	6,522	6,753	7,465
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.778.207	9,235	9,202	9,602
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.242	8,046	8,036	8,413
- E-ACC-Anteile (EUR)	72.083	9,365	8,887	9,487
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.344.649	6,594	6,862	7,447

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD				
- I-Anteile (USD)	10.623	8,205	8,324	8,982
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.933.995	6,789	7,031	7,811
- I-ACC-Anteile (USD)	222.262	9,059	8,770	8,822
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	9,879	9,247	9,749
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.827.107	8,280	8,174	8,456
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	33.257.257	0,681	0,712	0,786
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	316.188	0,680	0,698	0,755
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	551.883	0,822	0,803	0,817
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	165.080	0,728	0,753	0,816
- Y-ACC-Anteile (USD)	405.897	11,73	11,38	11,47
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.581.698	12,38	11,62	12,27
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.010	6,452	6,685	7,420
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.594	8,187	8,099	8,391
Euro Bond Fund ⁹ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	15.054.482	12,34	12,02	13,33
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.990.992	14,64	14,11	15,65
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	163.742	3,832	3,395	3,356
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.343.329	12,27	11,62	12,57
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.172.061	10,23	10,06	11,25
- B1-ACC-Anteile (EUR)	9.455	10,34	-	-
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	460	9,968	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.320.596	26,53	25,67	28,59
- I-ACC-Anteile (EUR)	14.225.185	10,07	9,657	10,66
- X-ACC-Anteile (EUR)	4.181.233	9,852	9,409	10,34
- Y-Anteile (EUR)	964.697	10,39	10,12	11,19
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.188.423	15,23	14,63	16,17
- Y-ACC-Anteile (USD)	407.048	9,638	9,571	10,09
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.162.074	11,81	11,15	12,01
Euro Corporate Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	2.924.516	11,13	10,60	11,52
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.902.856	30,81	28,86	31,37
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	280.104	4,091	3,524	3,420
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.184.893	10,81	10,39	11,47
- D-ACC-Anteile (EUR)	381.742	9,929	9,328	10,17
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.332.762	11,20	10,53	11,49
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.575.484	9,888	9,502	10,48
- I-Anteile (EUR)	3.004.093	9,587	9,129	9,868
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.104.474	10,96	10,21	11,04
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.152.775	32,83	30,63	33,17
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	574.046	10,06	9,655	10,62
Euro Short Term Bond Fund ^{4,8} - EUR				
- A-Anteile (EUR)	541.193	9,480	9,196	9,560
- A-ACC-Anteile (EUR)	53.674.295	25,61	24,60	25,58
- B1-ACC-Anteile (EUR)	26.803	10,19	-	-
- D-ACC-Anteile (EUR)	867.422	9,872	9,499	9,890
- E-ACC-Anteile (EUR)	15.842.752	11,76	11,32	11,78
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.098.010	10,16	9,726	10,08
- R-ACC-Anteile (EUR)	819.984	10,21	9,767	10,10
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.538.327	9,904	9,456	9,769
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.964.722	26,76	25,65	26,61
Europaan High Yield Fund ⁸ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	21.169.964	8,980	8,599	9,163
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.006.775	22,31	20,50	21,04
- A-ACC-Anteile (CZK)	668	1.078	925,9	993,7
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	125.315	1,470	1,312	1,273
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.438.644	15,42	13,76	13,14
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.053.694	315,8	290,3	296,6
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	958.785	18,92	17,08	17,09
- A-MDIST-Anteile (EUR)	27.694.297	10,11	9,739	10,41
- A-MDIST-Anteile (SGD)	3.039.317	0,668	0,649	0,686

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Europaan High Yield Fund ⁸ - EUR				
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	464.093	0,969	0,931	0,974
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.402.363	10,56	9,996	10,42
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	420.095	7,716	7,503	8,133
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	179.687	9,463	9,054	9,636
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	884.967	7,810	7,579	8,194
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	47.002	85,02	81,82	86,95
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	303.790	0,920	0,891	0,945
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	192.535	9,592	9,144	9,638
- D-ACC-Anteile (EUR)	327.544	11,98	11,04	11,37
- D-MDIST-Anteile (EUR)	393.105	9,156	8,816	9,427
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.086.941	43,09	39,70	40,85
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.577.345	10,44	10,05	10,75
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.733.204	145,6110	132,9453	135,5450
- I-QDIST-Anteile (EUR)	25.519.958	9,052	8,718	9,302
- RY-Anteile (EUR)	60.078	9,116	8,730	9,311
- RY-ACC-Anteile (EUR)	120.540	10,46	9,546	9,710
- Y-Anteile (EUR)	2.771.288	9,303	8,909	9,500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	14.648.783	24,84	22,71	23,19
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	43.697	12,18	11,39	11,74
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.510	1.459	1.295	1.250
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	4.432	129,7	118,6	120,5
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.881.558	15,27	13,72	13,67
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	119.620	10,60	10,04	10,47
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	241.332	8,950	8,544	9,166
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	9,654	9,151	9,543
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	712.422	9,351	9,006	9,607
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP				
- A-Anteile (GBP)	83.038.160	0,297	0,295	0,319
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	140.240	8,028	8,074	8,843
- A-ACC-Anteile (GBP)	17.340.359	1,728	1,674	1,778
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.263.215	9,898	9,333	10,38
- A-ACC-Anteile (USD)	1.634	7,850	7,648	8,115
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	2.587.497	9,905	9,734	10,49
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,795	0,798	0,875
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,014	7,835	8,993
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,024	7,093	7,798
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	674.863	9,426	9,313	10,10
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	922.998	8,298	8,411	9,263
- I-Anteile (GBP)	32.488	0,899	0,893	0,969
- I-ACC-Anteile (USD)	1.324	10,34	-	-
- Y-Anteile (GBP)	6.402.397	0,929	0,925	1,002
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	61.501	8,394	8,478	9,323
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	48.053	9,872	9,783	10,48
- Y-ACC-Anteile (GBP)	6.650.102	1,167	1,124	1,186
- Y-ACC-Anteile (EUR)	114.598	10,40	9,741	10,76
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	7,912	7,665	8,084
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	178.130	10,41	10,16	10,90
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	0,811	0,810	0,882
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	8,180	7,943	9,059
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	7,174	7,194	7,856
Global Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	150.829.665	1,010	1,069	1,104*
- A-ACC-Anteile (USD)	4.958.824	12,56	13,07	13,43*
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.876.611	10,03	9,997	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.533.810	12,77	12,95	13,47*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	464	9,813	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	34.592.481	10,27	10,63	10,86*
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.043.980	9,509	9,593	9,935*
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	564.166	9,916	-	-
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	7.817	10,08	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	44.728.888	9,868	10,23	10,47*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.680.145	8,582	8,672	8,984*
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	74.229	10,34*	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.651.909	13,78*	13,18	14,18
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	901.987	10,79*	10,70	11,30
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	21.006.355	9,216*	9,142	9,600
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.869.564	8,803*	8,688	9,124
- Y-ACC-Anteile (USD)	10.171.346	12,91*	12,72	13,01
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.622.291	12,21*	12,07	12,69
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	1.898.608	15,38	14,13	14,63
- A-Anteile (EUR) (hedged)	830.301	7,946	7,804	8,712
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.168.676	1,220	1,107	1,112
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.036.449	7,492	7,362	8,203
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.498.352	17,32	15,47	16,85
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.965.334	7,485	7,362	8,204
- I-Anteile (EUR) (hedged)	678.864	7,946	7,806	8,731
- I-ACC-Anteile (USD)	4.488	11,39	10,40	10,70
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.778	1,033	0,940	0,971
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	0,915	0,881	0,957
- Y-ACC-Anteile (USD)	12.669	11,76	10,75	11,07
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,658	8,424	9,205
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	46.150	7,465	7,345	8,219
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD				
- Y-Anteile (USD)	12.045.740	9,667	9,117	9,817
- A-Anteile (EUR)	7.241	9,794	8,965	10,03
- A-ACC-Anteile (EUR)	58.844	10,84	9,520	10,28
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	27.784	10,20	9,149	9,788
- I-Anteile (EUR)	6.749	10,13	9,282	10,41
- Y-ACC-Anteile (EUR)	279.064	13,87	12,12	13,01
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	8.422	15,27	13,39	13,88
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	422.412	12,91	11,53	12,28
- Y-Anteile (EUR)	27.092	10,12	9,255	10,38
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.062	9,551	8,922	9,922
Global Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.402.548	12,74	12,06	12,15
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	348.184	8,124	8,123	8,699
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.452	10,57	-	-
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	173.801	1,126	1,055	1,030
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.994.262	11,11	10,71	11,08
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.947.986	8,547	8,637	9,179
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	28.792	89,62	90,39	95,61
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.546.801	8,386	8,565	9,206
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.915	9,941	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.091.014	9,070	8,968	9,346
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	463	10,35	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.547.113	7,731	7,792	8,253
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	437.718	8,218	8,282	8,773
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	33.699.650	7,953	8,097	8,665
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	10,29	-	-
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.710.681	6,762	6,944	7,550
- B-ACC-Anteile (USD)	1.421.188	11,01	10,53	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	21.703.476	9,933	10,24	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.339	10,21	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	16.165	9,937	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	460	10,12	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.595	9,876	-	-
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	463	10,34	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.914.677	7,753	7,859	8,367
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	466	10,24	-	-
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	13.641.674	6,301	6,515	7,119
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	525.864	11,03	10,58	10,89
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.540.164	8,782	8,805	9,223
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	5.803.762	11,03	11,16	11,55

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Global Inflation-linked Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.683.383	1,277	1,273	1,328
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.285.666	11,93	12,05	12,76
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	351.426	10,41	10,23	10,10
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.594.495	11,58	11,71	12,42
- I-ACC-Anteile (USD)	958.285	10,09	10,18	10,50
- I-Anteile (GBP) (hedged)	31.959.215	0,993	0,990	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.686.128	10,14	10,21	10,78
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	22.478.168	1,068	1,057	1,095
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	18.635.984	1,322	1,318	1,373
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.932.185	10,07	10,18	10,51
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.893.564	12,25	12,36	13,05
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	2.119.218	12,79	11,82	11,67*
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.858.617	12,21	10,93	11,30*
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	19.980.142	10,29	9,685	9,802*
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	70.081	10,14	10,01	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	486	9,844	9,400	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	79.873	0,977	0,959	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	630.168	10,15	10,05	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.890	1,004	0,968	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	9,864	9,910	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	1,006	0,996	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	0,993	0,995	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.951.114	6,707	6,489	6,602*
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.572.536	7,785	7,291	7,772*
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.137.074	9,050	8,323	8,728*
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.445.858	9,466	9,155	9,386*
- B1-ACC-Anteile (EUR)	33.163	10,36	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	14.604	10,20	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	464	10,27	-	-
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.119	10,11	-	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.310.060	10,09	9,518	9,663*
- E-MDIST-Anteile (EUR)	3.868.197	7,785	7,292	7,773*
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	698.812	9,018	8,316	8,729*
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.391.908	9,276	8,990	9,248*
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	71.531.654	1,005	0,957	0,973*
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	131.714	9,267	9,090	9,333*
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.018.240	11,97	11,01	10,83*
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.914.272	12,70	11,32	11,66*
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	650.403	10,53	9,869	9,963*
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	10,18	9,998	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	470	10,15	9,650	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.039	1,010	0,986	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.888	10,24	10,10	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.732	1,031	0,989	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	9,915	9,922	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	54.499	1,011	0,997	-
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	0,998	0,996	-
Structured Credit Income Fund ^{4,8} - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	630	11,31	10,29	-
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,46	10,12	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.328.627	11,43	10,34	-
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	10,52	10,12	-
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.230.052	1,049	1,051	-
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	27.920	1,046	1,050	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	178.418	11,39	10,33	-
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	979	10,51	10,12	-
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	9,086	8,848	9,021
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.802	9,628	9,074	9,692
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	8,655	8,581	8,977
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	68.395	0,830	0,850	0,897

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,241	8,432	8,956
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	0,803	0,837	0,893
- E-ACC-Anteile (USD)	2.947	8,975	8,785	9,000
- I-ACC-Anteile (USD)	500	9,257	8,947	9,054
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	9,807	9,174	9,728
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,236	9,084	9,428
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	0,994	0,957	0,971
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	9,221	8,925	9,045
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	9,771	9,153	9,718
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	9,195	9,062	9,424
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	8,365	8,505	8,978
Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8} - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	214.632	8,846	8,827	8,983
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	319.783	956,4	930,1	920,6
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	310.493	9,431	9,444	9,884
- E-ACC-Anteile (USD)	3.307	8,692	8,708	8,898
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	120.295	8,346	8,392	8,814
- I-ACC-Anteile (USD)	1.833.533	9,077	9,004	9,110
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.008.933	8,711	8,672	9,021
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	203.541.214	0,910	0,894	0,916
- W-Anteile (GBP) (hedged)	1.988.997	0,832	0,843	0,887
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.122	9,006	8,950	9,070
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	8,055	8,234	8,687
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	100.537	13,78	13,77	14,35
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.861	9,968	10,27	11,01
Sustainable Strategic Bond Fund ⁸ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	3.336.819	10,92	10,50	10,84
- A-Anteile (EUR) (hedged)	2.487.010	9,008	8,975	9,599
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	11.547.309	10,71	10,48	11,11
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.948.059	13,33	12,67	12,48
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	3.914	116,1	113,5	119,7
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.310.547	6,929	7,066	7,713
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	76.681	8,716	8,556	9,091
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	16.453	7,899	8,075	8,839
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.375.603	9,644	9,494	10,12
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.121.186	6,473	6,641	7,289
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.170.509	9,117	8,846	9,297
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.137.953	9,391	9,064	9,469
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	3.112.764	8,569	8,534	9,127
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	2.348.724	0,874	0,863	0,912
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.749	9,538	9,113	9,347
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.296.860	11,52	11,20	11,79
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	357.206	8,408	8,430	9,042
US Dollar Bond Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	32.187.088	6,882	7,238	7,357
- A-ACC-Anteile (USD)	27.757.160	16,53	16,84	16,91
- A-ACC-Anteile (CZK)	21.366	1.233	1.137	1.251
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	227.542	10,22	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	49.151.291	11,11	11,23	10,78
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	1.919.930	96,08	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	33.148.851	7,761	8,341	8,597
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	105.131.375	7,834	8,448	8,703
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	996.937	9,657	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	336.372	9,594	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	1.295.202	0,962	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	7.437.969	948,4	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	25.591.114	91,92	-	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	162.887.752	0,919	1,000	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	40.217.969	10,94	11,53	11,83
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.248.140	9,520	10,27	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	44.786.133	0,951	1,027	-
- B-ACC-Anteile (USD)	29.098	9,735	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
US Dollar Bond Fund 8 - USD				
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	114.666	9,687	-	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	9,973	-	-
- D-ACC-Anteile (USD)	217.453	10,57	10,80	10,88
- I-ACC-Anteile (USD)	52.634.013	11,37	11,52	11,50
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	9,781	9,593	10,04
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	28.800	8,471	8,961	9,283
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	22.308.625	9,688	10,00	10,25
- W-ACC-Anteile (GBP)	147.703	0,943	0,953	-
- Y-Anteile (USD)	1.006.083	10,07	10,51	10,65
- Y-ACC-Anteile (USD)	32.452.143	16,28	16,53	16,53
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	583.782	9,202	9,750	10,12
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.486.319	9,665	10,00	10,27
- Y-MDIST-Anteile (USD)	2.883.564	9,731	10,25	10,52
US High Yield Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	13.060.149	11,29	11,13	11,52
- A-Anteile (EUR)	4.169.800	8,802	8,416	9,086
- A-Anteile (GBP)	187.780	13,54	13,31	13,74
- A-ACC-Anteile (USD)	5.784.008	17,19	16,12	16,02
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.360.993	29,31	26,60	27,69
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.301.976	14,08	13,45	13,73
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	867.533	4,771	4,186	3,826
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.683.797	7,519	7,691	8,321
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.619	99,65	-	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.128.735	10,36	10,25	10,70
- A-MDIST-Anteile (SGD)	4.921.571	0,842	0,814	0,880
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	494.465	9,322	9,362	9,909
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.416.729	9,940	9,809	10,24
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	7.315.036	9,992	9,895	10,32
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	15.936.737	7,796	7,796	8,236
- B-ACC-Anteile (USD)	102.053	10,82	10,26	-
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.770.688	9,648	9,972	-
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	166.581	11,63	11,13	11,41
- D-MDIST-Anteile (USD)	21.267	9,712	9,611	10,03
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.726.886	7,780	7,844	8,413
- I-Anteile (EUR) (hedged)	16.742.724	8,582	8,615	9,188
- I-ACC-Anteile (USD)	32.381.305	16,25	15,14	14,94
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.388.296	12,77	12,11	12,29
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.635.161	8,997	8,903	9,289
- RY-Anteile (USD)	94.718	9,655	9,513	9,857
- RY-ACC-Anteile (USD)	402.193	11,29	10,51	10,37
- RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.562	10,48	9,947	10,10
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.343.597	1,987	1,844	1,825
- Y-Anteile (USD)	589.440	9,714	9,570	9,914
- Y-Anteile (EUR)	191.834	12,37	11,83	12,77
- Y-Anteile (GBP)	372.413	1,248	1,228	1,267
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.387.320	25,11	23,43	23,16
- Y-ACC-Anteile (EUR)	175.645	14,68	13,25	13,73
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	3.711.844	12,51	12,16	12,48
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.063.902	15,94	15,15	15,40
- Y-MDIST-Anteile (USD)	243.405	9,369	9,270	9,673
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	327.913	0,889	0,860	0,930
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	910.961	9,078	9,114	9,647
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	261.402	9,458	9,334	9,745
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.330	9,576	9,483	9,892
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.192.491	7,749	7,811	8,350
Geldmarktnahe Fonds				
Euro Cash Fund 8 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	10.974.331	9,1554	8,8929	8,8350
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.278.282	10,8134	10,4383	10,3703
- E-ACC-Anteile (EUR)	5.989.650	10,0486	9,7001	9,6369
- I-ACC-Anteile (EUR)	2.620.239	10,4524	10,0761	9,9940
- W-ACC-Anteile (EUR)	178.325	10,0275	9,6699	9,5973

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Euro Cash Fund ⁸ - EUR				
- X-ACC-Anteile (EUR)	2.430.478	10,3848	10,0009	9,9106
- Y-ACC-Anteile (EUR)	18.422.573	10,4513	10,0785	10,0028
US Dollar Cash Fund ⁸ - USD				
- A-Anteile (USD)	25.985.094	12,2943	12,0073	11,6631
- A-ACC-Anteile (USD)	79.902.610	12,2775	11,6518	11,3178
- A-ACC-Anteile (HKD)	17.525.344	10,9197	10,4015	10,1005
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	24.471.131	1,0740	1,0225	1,0003
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	20.143.482	11,0477	10,3612	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.106.019	10,0528	-	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	194.126	10,1032	-	-
- W-ACC-Anteile (USD)	314.188	11,1895	10,6103	10,2957
- Y-ACC-Anteile (USD)	41.265.857	11,7141	11,1059	10,7767
Fidelity Lifestyle Funds				
Fidelity Target™ 2020 Fund - USD				
- A-Anteile (USD)	459.961	25,00	24,42	23,85
Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.007.300	39,55	39,19*	42,48
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.558.888	16,31	16,05*	17,40
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.762.119	29,59	28,93*	31,12
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.769	9,633	9,263*	9,701
Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR				
- A-Anteile (EUR)	1.528.737	48,85	44,71*	47,86*
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.814.041	19,78	18,06*	19,33*
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.619.007	37,21	33,69*	35,74*
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	87.420	10,75	9,585*	9,907*
Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	511.432	45,46	39,53*	41,92
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.324.309	46,86	40,71*	43,18
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.330.407	42,75	36,77*	38,61
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	44.453	11,43	9,687*	9,897
Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	543.389	47,93	41,30*	43,46
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.896.875	49,38	42,52*	44,75
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.313	16,36	13,86*	14,18
- B1-ACC-Anteile (EUR)	1.367	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.295.695	45,12	38,52*	40,14
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	19.924	11,78	9,892*	10,01
Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	158.018	20,85	17,93*	18,83
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.042.201	20,90	17,96*	18,86
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,98	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	6.222.442	23,11	19,66*	20,45
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	375.975	20,84	17,91*	18,82
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.568.418	20,88	17,95*	18,85
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.773.737	23,10	19,65*	20,44
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	11,83	9,908*	10,04
Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴ - EUR				
- A-Anteile (EUR)	46.857	13,70	11,78*	12,35

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Fidelity Target™ 2055 Fund 4 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	352.765	13,69	11,76*	12,36
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.221.387	14,17	12,06*	12,54
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	6.701	11,83	9,910*	10,04
Fidelity Target™ 2060 Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	35.999	13,69	11,77*	12,35
- A-ACC-Anteile (EUR)	149.975	13,69	11,76*	12,35
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	9.230	14,51	12,27*	12,55
- B1-ACC-Anteile (EUR)	460	10,97	-	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	848.219	14,17	12,06*	12,54
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.296	11,84	9,914*	10,04
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR				
- A-Anteile (EUR)	500.575	41,04	39,90	40,91
- A-ACC-Anteile (EUR)	380.627	14,40	13,97	14,32
- P-ACC-Anteile (EUR)	860.855	23,86	23,02	23,48
Institutional Target Fonds				
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	2.017.300	26,33*	24,83	25,43
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	11.566.332	28,76	27,33	28,81
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	18.118.068	35,01	31,02	32,63
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.679.432	39,50	34,30	35,93
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.069.537	41,44	35,99	37,54*
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	19.502.133	21,87	19,00	19,77
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.360.898	22,08	19,18	19,93
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.999.036	13,81	12,00	12,47
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR				
- P-ACC-Anteile (EUR)	8.323.197	13,78	11,98	12,45
Multi Asset Target Fund				
Multi Asset Target Income 2024 Fund 1,4 - EUR				
- A-ACC-Anteile (EUR)	12.321	95,41*	92,24	97,14
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	247.777	85,66*	84,81	91,34
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	1.150	88,12*	86,85	93,12
Absolute Return Funds				
Absolute Return Global Equity Fund 4 - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	327.537	10,86	-	-

Name - Währung	Anteile im Umlauf zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.24:	Net Asset Value per share zum 30.04.23:	Net Asset Value per share zum 30.04.22:
Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (EUR)	248.231	11,09	-	-
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	38.576	3,371	-	-
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	11.618.129	12,93	11,10	-
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	3.681.205	1,078	-	-
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	2.784.486	12,51	11,00	10,11
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.265.788	11,88	10,62	9,992
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	1,227	1,096	1,012
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	53.409.888	1,333	1,155	1,050
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	787.399	12,92	11,26	10,26
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	10,01	-	-
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	10,01	-	-
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	99.571	1,270	1,112	1,021
- X-ACC-Anteile (USD)	500	10,01	-	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	3.021.026	12,85	11,22	10,23
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.973.648	12,19	10,81	10,10
Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	321.734	10,62	10,04	9,933
- A-ACC-Anteile (SGD)	5.625.158	1,052	0,973	0,998
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	190.313	10,05	9,670	9,798
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	1,043	1,002	0,995
- A-MDIST-Anteile (USD)	54.251	9,191	9,386	9,743
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	31.438	9,927	9,573	9,720
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	10,89	10,22	10,04
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	11,88	10,80	11,12
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	1,068	1,008	0,999
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.794.885	10,81	10,17	10,01
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	1,072	0,985	1,006
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	10,23	9,794	9,866
Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD				
- A-ACC-Anteile (USD)	740.649	11,60	10,92	10,61
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	690.919	10,78	10,33	10,29
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	253.656	1,035	-	-
- I-ACC-Anteile (USD)	1.008.537	12,06	11,26	10,84
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.920.076	11,23	10,65	10,52
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.052	1,177	1,102	1,071
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	301.320	1,171	1,098	1,068
- X-ACC-Anteile (USD)	500	9,997	-	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	671.250	12,00	11,21	10,81
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	700.836	11,15	10,60	10,48
Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds				
Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD				
- I-ACC-Anteile (USD)	182.216	224,2	200,6	220,5
- I-ACC-Anteile (EUR)	191.532	216,8	187,7	216,3
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.761.003	2.098	1.620	1.701
Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8} - EUR				
- R-ACC-Anteile (EUR)	77.209.840	14,06	12,74	12,10
Institutional Global Focus Fund ^{4,8} - USD				
- I-ACC-Anteile (EUR)	404.395	405,0	340,7	349,3

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024

NAME	Aktienfonds:			
	Zusammengefasst	America Fund ^a	American Growth Fund ^a	ASEAN Fund ^a
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	3.838.995.967	42.617.827	8.741.977	32.554.982
Zinserträge aus Swaps	151.929.893	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	55.826.565	-	-	-
Nettoertrag	4.046.752.425	42.617.827	8.741.977	32.554.982
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.495.331.665	39.554.987	11.621.329	11.514.970
Verwaltungsaufwand	323.298.649	8.008.392	2.459.027	2.206.775
Staatliche Steuern	58.804.690	1.457.864	426.004	375.381
Depotgebühren	23.006.785	137.070	57.340	441.118
Vertriebsgebühren	43.775.320	829.672	195.476	39.426
Erfolgsabhängige Gebühren	901.803	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	23.244.507	523.763	151.880	157.346
Aufwand insgesamt	1.968.363.419	50.511.748	14.911.056	14.735.016
Zinsaufwand für Swaps	172.316.031	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	50.403.593	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(1.504.378)	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	(16.225)	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	(160.591)	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(3.397.741)	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	(2.363.405)	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.183.640.703	50.511.748	14.911.056	14.735.016
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	1.863.111.722	(7.893.921)	(6.169.079)	17.819.966
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	1.484.612.782	180.195.954	60.038.616	(40.325.148)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(87.657.720)	(267.954)	8.342	(279.400)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	56.277.320	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(323.117.646)	(7.296.604)	(472.769)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	3.195.160	(9.453.977)	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(72.804.931)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(65.696.743)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	9.229.373.286	310.518.156	33.802.874	1.973.738
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(1.966.350)	329.488	(3.296)	(31.291)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	16.385.392	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten,	(66.779.927)	(2.913.550)	(124.675)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(959.446)	2.409.274	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(50.483.600)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(19.510.505)	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	11.963.978.794	465.626.866	87.080.013	(20.842.135)
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(984.791.446)	(225.635)	-	(7.079.684)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	30.679.420.956	765.877.818	101.390.554	350.298.741
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(43.815.562.094)	(1.312.575.957)	(352.740.770)	(558.680.416)
Ertragsausgleich	(109.762.077)	(341.523)	338.559	(2.229.682)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(13.245.903.215)	(547.039.662)	(251.011.657)	(210.611.357)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(2.266.715.867)	(81.638.431)	(163.931.644)	(238.533.176)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	141.101.075.500*	3.215.414.583	1.035.215.778	1.112.900.750
Ende des Jahres	138.834.359.633**	3.133.776.152	871.284.134	874.367.574

* Das zusammengefasste Gesamtvermögen zu Beginn des Berichtszeitraums wurde zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen umgerechnet und anhand eines ursprünglichen Betrags von 142.921.991.286 USD zu den am 30. April 2023 geltenden Wechselkursen neu berechnet.

** Zur Information: Das zusammengefasste Nettogesamtvermögen zum 30. April 2024 belief sich, zu den am 30. April 2024 geltenden Wechselkursen in EUR umgerechnet, auf 129.939.936.383 EUR. Eine Liste aller Fußnoten befindet sich auf Seite 9. Die in diesem Dokument enthaltenen Erläuterungen zum Abschluss sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

Asia Pacific Opportunities Fund	Asian Smaller Companies Fund ⁹	Asian Special Situations Fund ⁹	Australienn Diversified Equity Fund	China Consumer Fund ⁹	China Focus Fund ⁹	China Innovation Fund ⁹
USD	USD	USD	AUD	USD	USD	USD
41,515,375	41,150,683	38,484,934	19,979,358	62,257,626	116,872,177	1,846,044
-	-	-	-	-	-	-
670	772,671	4,276	17,622	-	-	-
41,516,045	41,923,354	38,489,210	19,996,980	62,257,626	116,872,177	1,846,044
21,490,501	11,769,938	22,444,660	8,227,166	45,841,558	33,767,543	1,817,973
3,652,946	1,964,176	4,390,019	1,748,532	9,465,041	5,993,654	424,469
749,533	444,472	752,957	279,862	1,787,783	1,159,889	62,664
505,716	497,408	752,954	83,175	873,911	737,394	37,814
960,474	49,224	158,937	-	2,872,073	239,773	53,735
-	-	-	-	-	-	-
345,063	212,383	329,812	102,740	594,383	505,242	20,724
27,704,233	14,937,601	28,829,339	10,441,475	61,434,749	42,403,495	2,417,379
-	-	-	-	-	-	-
-	485,780	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(1,369)
-	-	-	-	-	-	-
27,704,233	15,423,381	28,829,339	10,441,475	61,434,749	42,403,495	2,416,010
13,811,812	26,499,973	9,659,871	9,555,505	822,877	74,468,682	(569,966)
2,505,223	112,922,435	(58,084,986)	57,652,641	(656,248,034)	15,537,786	(39,528,947)
(384,880)	(678,495)	(655,273)	4,196	(1,528,998)	(905,396)	495,713
-	(1,779,432)	-	-	-	-	-
(65,608)	-	(1,475,441)	-	(264,492)	-	(250,859)
-	-	-	88,106	-	-	-
-	-	-	552,442	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
24,944,207	(12,315,519)	134,434,301	(31,586,998)	24,156,467	(373,342,678)	38,858,560
(4,302)	293,595	43,164	6,915	151,471	142,438	261
-	(605,056)	-	-	-	-	-
(168,872)	-	(376,630)	-	(19,101)	-	(13,997)
-	-	-	918,528	-	-	-
-	-	-	(189,902)	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
40,637,580	124,337,501	83,545,006	37,001,433	(632,929,810)	(284,099,168)	(1,009,235)
(1,042,142)	(5,816,585)	(565,840)	(4,835,073)	(3,714)	(30,647,914)	-
446,694,783	435,103,191	313,168,468	130,988,972	502,083,995	1,214,588,435	24,216,424
(875,212,591)	(430,214,301)	(449,655,860)	(281,513,614)	(1,131,808,305)	(1,507,875,785)	(30,361,906)
(4,534,699)	(39,222)	490,779	(1,060,168)	(2,998,768)	(8,869,206)	(15,315)
(433,052,507)	4,849,668	(135,996,613)	(151,584,810)	(632,723,078)	(302,156,556)	(6,160,797)
(393,457,069)	123,370,584	(53,017,447)	(119,418,450)	(1,265,656,602)	(616,903,638)	(7,170,032)
2,238,914,594	1,213,471,980	2,036,340,884	677,672,102	4,266,433,745	3,570,344,550	131,519,554
1,845,457,525	1,336,842,564	1,983,323,437	558,253,652	3,000,777,143	2,953,440,912	124,349,522

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Emerging Asia Fund ^a	Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	Emerging Markets Fund ^a	Euro 50 Index Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	11.492.557	10.138.063	85.770.107	13.860.370
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	952.140	12.848
Nettoertrag	11.492.557	10.138.063	86.722.247	13.873.218
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	5.806.118	2.926.743	37.390.273	597.734
Verwaltungsaufwand	1.186.459	612.948	6.727.077	1.026.923
Staatliche Steuern	225.373	94.131	1.286.219	87.697
Depotgebühren	232.828	110.310	1.394.631	46.826
Vertriebsgebühren	75.911	112.110	689.494	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	86.600	71.516	557.018	61.224
Aufwand insgesamt	7.613.289	3.927.758	48.044.712	1.820.404
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	289.353	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(853)	(1.893)	(90.994)	(885.509)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	7.612.436	3.925.865	48.243.071	934.895
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	3.880.121	6.212.198	38.479.176	12.938.323
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	25.520.608	(77.870.021)	84.254.291	4.306.747
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(136.632)	(8.982.884)	(1.163.698)	3.628
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	1.737.231	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	401.740	88.666	(441.083)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	255.231
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	444.251	136.454.211	190.641.824	37.613.276
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	7.576	318.029	(32.143)	(111)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(761.260)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(154.094)	(41.717)	(439.070)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	(90.404)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	29.963.570	56.178.482	312.275.268	55.026.690
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(1.030.564)	(5.720.927)	(4.591.109)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	268.360.915	11.249.039	318.388.859	255.977.801
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(352.570.078)	(63.068.511)	(917.953.372)	(50.082.575)
Ertragsausgleich	(229.385)	(696.540)	(4.183.183)	4.349.158
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(84.438.548)	(52.516.012)	(603.747.696)	210.244.384
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(54.474.978)	2.631.906	(297.193.355)	260.679.965
NET ASSETS				
Jahresbeginn	513.792.287	244.742.754	3.551.407.099	273.264.711
Ende des Jahres	459.317.309	247.374.660	3.254.213.744	533.944.676

Europaan Dynamic Growth Fund ⁸	Europaan Growth Fund ⁸	Europaan Larger Companies Fund ⁸	Europaan Low Volatility Equity Fund ^{4,8}	Europaan Smaller Companies Fund	FIRST All Country World Fund ⁹	Germany Fund ⁸
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	USD	EUR
42.692.062	224.954.658	11.082.267	89.027	27.477.617	5.640.943	17.874.945
-	-	-	-	-	-	-
41.524	51.071	3.303	-	-	-	-
42.733.586	225.005.729	11.085.570	89.027	27.477.617	5.640.943	17.874.945
32.883.176	94.312.088	3.112.034	23.323	12.846.902	3.222.313	9.418.452
5.810.060	19.648.391	634.594	6.360	2.603.294	537.136	2.070.774
1.118.415	3.248.073	114.949	1.174	463.679	107.007	326.292
277.091	524.655	66.177	1.079	179.737	51.217	71.821
1.139.927	163.221	136.209	-	204.948	149.264	-
-	-	-	-	-	-	-
492.907	1.077.850	44.966	479	174.803	59.625	110.537
41.721.576	118.974.278	4.108.929	32.415	16.473.363	4.126.562	11.997.876
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(1.175)	-	-	(2.218)	-
-	-	-	-	-	-	-
41.721.576	118.974.278	4.107.754	32.415	16.473.363	4.124.344	11.997.876
1.012.010	106.031.451	6.977.816	56.612	11.004.254	1.516.599	5.877.069
(90.068.281)	223.015.375	5.505.523	23.824	29.158.165	32.847.757	3.873.683
166.095	(525.558)	(196)	249	11.053	(66.370)	(23.627)
-	-	-	-	-	-	-
12.729.420	277.439	77.473	-	(6.713.204)	-	831.648
-	-	-	-	-	-	-
7.960.435	6.000.400	416.076	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
179.835.637	245.133.457	9.835.922	(116.049)	(2.188.690)	10.779.816	35.080.739
(6.020)	(4.802)	4.702	7	4.080	(467)	101
-	-	-	-	-	-	-
2.171.327	644.365	15.747	-	389.057	-	238.672
-	-	-	-	-	-	-
258.664	(2.110.476)	6.898	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
114.059.287	578.461.651	22.839.961	(35.357)	31.664.715	45.077.335	45.878.285
(312.715)	(75.580.274)	(391.388)	-	(2.367.863)	(98)	(1.036.416)
257.633.926	101.041.493	143.431.629	-	105.584.510	36.798.970	46.796.003
(700.643.116)	(435.272.766)	(284.893.715)	(4.064.846)	(127.679.418)	(251.847.721)	(208.586.052)
(657.380)	(3.579.802)	(2.606.175)	(56.612)	(378.657)	(732.188)	(1.367.935)
(443.666.570)	(337.811.075)	(144.068.261)	(4.121.458)	(22.473.565)	(215.780.939)	(163.157.984)
(329.919.998)	165.070.302	(121.619.688)	(4.156.815)	6.823.287	(170.703.702)	(118.316.115)
3.113.474.026	6.467.424.433	329.909.589	4.156.815	1.061.760.333	446.739.448	742.683.748
2.783.554.028	6.632.494.735	208.289.901	-	1.068.583.620	276.035.746	624.367.633

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Global Financial Services Fund ⁹	Global Focus Fund ⁸	Global Industrials Fund	Global Low Volatility Equity Fund ⁴
WÄHRUNG	EUR	USD	EUR	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	28.031.884	9.169.260	7.001.704	640.861
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	187.363	-	-	-
Nettoertrag	28.219.247	9.169.260	7.001.704	640.861
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	17.129.517	11.157.233	4.560.003	113.039
Verwaltungsaufwand	3.490.584	2.446.893	1.035.994	26.353
Staatliche Steuern	609.316	419.578	187.158	5.402
Depotgebühren	162.784	105.472	69.742	9.315
Vertriebsgebühren	637.115	1.244.023	427.555	174
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	220.054	142.771	64.559	5.639
Aufwand insgesamt	22.249.370	15.515.970	6.345.011	159.922
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	292.190	2	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	(7.766)
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	(106)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	22.541.560	15.515.972	6.345.011	152.050
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.677.687	(6.346.712)	656.693	488.811
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	89.028.550	93.375.941	18.710.812	516.908
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(46.091)	(193.763)	(202.181)	4.595
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	274.474	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	735.760	(3.410.811)	-	(3.776)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	187.547.531	21.758.714	53.148.214	894.238
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	37.873	3.909	4.207	(2.068)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	(98.718)	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	337.015	(774.058)	-	(315)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	283.494.081	104.413.220	72.317.745	1.898.393
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(2.639.870)	-	(610.930)	(40.260)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	206.177.898	204.636.618	328.086.683	3.790.665
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(932.408.100)	(263.355.538)	(122.124.169)	(6.159.056)
Ertragsausgleich	(1.116.091)	125.907	1.113.365	(10.871)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(727.346.293)	(58.593.013)	207.075.879	(2.379.262)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(446.492.082)	45.820.207	278.782.694	(521.129)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.612.080.011	806.979.331	301.341.472	34.513.358
Ende des Jahres	1.165.587.929	852.799.538	580.124.166	33.992.229

Global Technology Fund ⁸	Global Thematic Opportunities Fund ⁸	Greater China Fund ⁸	Greater China Fund II ^{1,3,4,5,8}	Iberia Fund ⁸	India Focus Fund ^{7,8}	Indonesia Fund
EUR	USD	USD	USD	EUR	USD	USD
206.914.751	25.244.490	14.196.264	12.124.015	15.003.769	22.639.664	8.581.760
-	-	-	-	-	-	-
1.457.690	375.010	-	-	14.989	-	-
208.372.441	25.619.500	14.196.264	12.124.015	15.018.758	22.639.664	8.581.760
224.420.523	24.144.122	10.142.680	4.944.417	2.187.147	30.174.182	3.098.960
45.119.424	5.155.961	2.260.590	1.142.556	501.358	6.298.070	713.293
8.465.791	875.704	359.199	62.800	80.321	1.193.932	113.517
1.636.695	246.588	304.842	239.047	46.421	1.009.833	87.513
6.172.774	35.730	597.373	-	159.478	69.622	-
-	-	-	-	-	-	-
2.991.054	290.189	121.451	103.783	27.456	406.639	37.221
288.806.261	30.748.294	13.786.135	6.492.603	3.002.181	39.152.278	4.050.504
-	-	-	-	-	-	-
2.391.065	1.124.579	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	(1.511)	-	(1.265)
-	-	-	-	-	-	-
291.197.326	31.872.873	13.786.135	6.492.603	3.000.670	39.152.278	4.049.239
(82.824.885)	(6.253.373)	410.129	5.631.412	12.018.088	(16.512.614)	4.532.521
2.828.242.808	18.345.593	(88.245.980)	(55.320.481)	15.204.163	164.667.022	(178.573)
6.027.578	(19.221.225)	(345.644)	(147.461)	(725)	(1.193.904)	(74.117)
7.073.520	(5.589.287)	-	-	-	-	-
(17.428.841)	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(80.960)	-	-	420.785	-	-
-	-	-	-	-	-	-
2.077.699.676	190.373.363	90.613.505	59.704.093	7.452.960	370.561.766	(28.950.363)
39.503	(3.914)	14.634	78	1.609	(30.046)	(2.489)
(1.418.046)	(876.978)	-	-	-	-	-
(4.622.511)	-	-	-	-	169	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	112.240	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.812.788.802	176.693.219	2.446.644	9.867.641	35.209.120	517.492.393	(24.673.021)
-	(49.106)	-	-	(113.825)	-	(5.825.831)
3.286.831.698	32.985.210	117.092.419	21.034.940	34.482.085	682.275.597	21.889.020
(2.489.566.222)	(272.233.671)	(133.570.774)	(51.920.623)	(67.036.112)	(546.554.463)	(54.884.652)
(884.751)	308.734	559.235	(341.441)	(727.477)	(464.885)	(384.130)
796.380.725	(238.939.727)	(15.919.120)	(31.227.124)	(33.281.504)	135.256.249	(33.379.762)
5.609.169.527	(62.295.614)	(13.472.476)	(21.359.483)	1.813.791	652.748.642	(63.878.614)
14.345.096.650	1.761.870.093	771.216.375	630.488.803	164.441.157	1.926.804.035	259.733.640
19.954.266.177	1.699.574.479	757.743.899	609.129.320	166.254.948	2.579.552.677	195.855.026

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Italy Fund ⁸	Japan Growth Fund ⁸	Japan Value Fund ⁸	Latin America Fund
WÄHRUNG	EUR	JPY	JPY	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	12.110.395	176.587.396	3.795.060.035	19.609.160
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	2.312	-	-	266.099
Nettoertrag	12.112.707	176.587.396	3.795.060.035	19.875.259
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	4.272.527	104.734.921	1.881.006.157	5.369.203
Verwaltungsaufwand	961.928	21.243.342	360.448.273	1.174.291
Staatliche Steuern	160.949	5.058.676	71.148.083	196.894
Depotgebühren	65.337	3.950.671	34.096.098	179.627
Vertriebsgebühren	632.835	-	486.430	105.460
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	54.553	2.072.807	30.644.968	69.063
Aufwand insgesamt	6.148.129	137.060.417	2.377.830.009	7.094.538
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	84.733
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(33.860)	-	(421)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	6.148.129	137.026.557	2.377.830.009	7.178.850
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	5.964.578	39.560.839	1.417.230.026	12.696.409
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	36.337.583	2.467.895.543	15.263.480.782	19.411.269
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(2.570)	327.209	2.242.075	(184.591)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	470.348
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	277.740.576	4.094.564.883	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	231.550	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	16.402.155	(479.983.294)	33.556.853.732	23.778.143
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	24	(18.134)	(33.642)	(62.447)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	(115.186)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	(23.099.130)	870.768.384	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	58.933.320	2.282.423.609	55.205.106.240	55.993.945
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(1.581.010)	-	(262.496.812)	(14.228.471)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	64.037.268	3.084.375.199	208.840.890.648	180.726.762
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(81.798.741)	(10.143.580.925)	(136.930.372.078)	(209.675.222)
Ertragsausgleich	(19.779)	(6.657.586)	(293.478.560)	(1.007.042)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(17.781.252)	(7.065.863.312)	71.617.040.010	(29.955.502)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	39.571.058	(4.783.439.703)	126.559.649.438	11.809.972
NET ASSETS				
Jahresbeginn	306.409.952	15.164.060.116	98.161.875.090	374.142.732
Ende des Jahres	345.981.010	10.380.620.413	224.721.524.528	385.952.704

Nordic Fund ⁸	Pacific Fund ⁸	Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8}	Sustainable Asia Equity Fund ⁹	Sustainable Asia Equity II Fund ^{1,3,4,5,8}	Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9}	Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9}
SEK	USD	USD	USD	USD	USD	USD
216.450.581	21.717.887	89.938	58.668.110	18.145.044	91.603	86.541
-	-	-	-	-	-	-
-	124.523	-	36.567	-	-	-
216.450.581	21.842.410	89.938	58.704.677	18.145.044	91.603	86.541
60.377.818	12.656.370	57.767	37.229.145	8.200.082	39.990	59.213
13.607.266	2.766.953	13.715	6.757.062	3.357.870	9.958	14.125
2.117.866	488.129	2.404	1.308.463	104.156	2.502	2.598
825.879	440.972	1.509	1.166.832	396.525	1.596	1.640
-	161.339	35	455.129	-	37	37
-	-	-	-	-	-	-
707.414	161.208	796	548.812	172.201	835	868
77.636.243	16.674.971	76.226	47.465.443	12.230.834	54.918	78.481
-	-	-	-	-	-	-
-	272.065	-	96.244	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(53)	-	-	(57)	(20)
-	-	-	-	-	-	-
77.636.243	16.947.036	76.173	47.561.687	12.230.834	54.861	78.461
138.814.338	4.895.374	13.765	11.142.990	5.914.210	36.742	8.080
209.952.390	34.070.639	(470.498)	(83.361.043)	(58.435.515)	77.895	(211.297)
123.810	(370.197)	(577)	(1.296.711)	(387.049)	(3.633)	75
-	(2.902.463)	-	1.113.019	-	-	-
6.334.894	1.801.953	(12.038)	83.403	-	(1.731)	(1.962)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
373.957.039	(13.735.640)	134.554	(34.963.302)	37.526.546	71.953	310.779
289.408	15.886	4	55.518	(854)	(223)	(126)
-	773.107	-	79.561	-	-	-
2.853.583	(76.445)	(784)	(146.542)	-	(183)	(167)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
732.325.462	24.472.214	(335.574)	(107.293.107)	(15.382.662)	180.820	105.382
(94.321.691)	(222.874)	-	(917.212)	-	-	-
389.391.889	45.079.024	1.717	759.579.835	41.477.967	-	66.513
(763.579.538)	(342.419.349)	(901)	(1.477.170.077)	(43.841.608)	-	(34.650)
(4.285.840)	(1.059.773)	1	(4.297.190)	(33.047)	-	(86)
(378.473.489)	(298.400.098)	817	(721.887.432)	(2.396.688)	-	31.777
259.530.282	(274.150.758)	(334.757)	(830.097.751)	(17.779.350)	180.820	137.159
4.305.112.139	1.134.114.530	5.100.676	3.695.783.550	1.050.994.508	4.933.743	5.236.588
4.564.642.421	859.963.772	4.765.919	2.865.685.799	1.033.215.158	5.114.563	5.373.747

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8}	Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9}	Sustainable Consumer Brands Fund ⁹	Sustainable Demographics Fund ⁹
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	65.716	356.398	11.552.039	10.468.933
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	4.436
Nettoertrag	65.716	356.398	11.552.039	10.473.369
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	43.078	302.815	15.552.974	13.609.442
Verwaltungsaufwand	10.238	67.896	3.376.071	2.812.579
Staatliche Steuern	1.813	11.188	605.064	510.562
Depotgebühren	1.169	7.333	120.023	149.330
Vertriebsgebühren	383	36.654	1.188.460	933.670
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	601	4.104	200.405	185.502
Aufwand insgesamt	57.282	429.990	21.042.997	18.201.085
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(41)	(303)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	57.241	429.687	21.042.997	18.201.085
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	8.475	(73.289)	(9.490.958)	(7.727.716)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(885.604)	(1.832.812)	125.055.471	26.746.216
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(3.602)	(7.689)	(43.208.434)	(11.373)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.551)	(1.843)	(1.556.323)	(10.378.057)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	559.091	3.854.391	28.960.960	102.278.166
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	236	(1.898)	20.784	(12.162)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(57)	(160)	(326.502)	(2.681.580)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	(323.012)	1.936.700	99.454.998	108.213.494
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	262.301	6.169.839	237.612.487	107.615.356
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(51.974)	(2.674.252)	(417.191.094)	(274.375.476)
Ertragsausgleich	(6)	7.570	803.748	594.461
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	210.321	3.503.157	(178.774.859)	(166.165.659)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(112.691)	5.439.857	(79.319.861)	(57.952.165)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	3.836.313	21.491.073	1.231.262.354	1.126.082.744
Ende des Jahres	3.723.622	26.930.930	1.151.942.493	1.068.130.579

Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8}	Sustainable Europe Equity Fund ⁸	Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8}	Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹	Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8}	Sustainable Global Equity Fund ^{4,9}
USD	USD	EUR	EUR	EUR	USD	USD
35.033.354	121.973	14.485.176	3.079.963	12.254.013	2.512.665	65.665
-	-	-	-	-	-	-
-	2.801	764	-	-	151	-
35.033.354	124.774	14.485.940	3.079.963	12.254.013	2.512.816	65.665
12.643.189	67.011	3.056.601	851.045	6.487.024	3.869.301	44.331
1.426.652	15.370	699.458	61.606	1.361.949	879.831	11.018
308.681	2.852	111.618	11.855	218.011	137.415	2.746
550.595	860	55.937	33.582	61.123	58.080	1.744
17	39	137.209	-	179.221	261.303	562
-	-	-	-	-	-	-
270.120	1.031	36.945	17.341	84.562	45.720	922
15.199.254	87.163	4.097.768	975.429	8.391.890	5.251.650	61.323
-	-	-	-	-	-	-
-	409	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(82)	-	(1.151)	-	-	(67)
-	-	-	-	-	-	-
15.199.254	87.490	4.097.768	974.278	8.391.890	5.251.650	61.256
19.834.100	37.284	10.388.172	2.105.685	3.862.123	(2.738.834)	4.409
31.152.431	206.447	3.261.701	(167.369)	12.788.477	14.031.783	103.727
(622.092)	1.281	7.892	(2.171)	1.781.745	(30.488)	(1.036)
-	10.316	-	-	-	-	-
(1.007.100)	-	(149.943)	-	-	(35.001)	(1.846)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(2.131)	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(11.411.062)	769.315	3.398.947	2.933.179	17.697.813	24.150.043	506.580
(24.466)	(190)	(2.138)	242	(2.122)	(522)	268
-	(2.484)	-	-	-	-	-
(527.561)	-	135.252	-	-	(22.350)	(345)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	20.916	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
37.394.250	1.021.969	17.058.668	4.869.566	36.128.036	35.354.631	611.757
(2.451.454)	-	(623.267)	-	(88.729)	-	-
999.848.373	1.655.098	25.557.162	782.306	84.987.138	41.166.371	149.887
(1.003.153.702)	(728)	(86.407.308)	(26.086.362)	(66.770.970)	(54.374.577)	-
(3.306.746)	10.275	(1.032.205)	(359.407)	284.849	178.339	(1.090)
(6.612.075)	1.664.645	(61.882.351)	(25.663.463)	18.501.017	(13.029.867)	148.797
28.330.721	2.686.614	(45.446.950)	(20.793.897)	54.540.324	22.324.764	760.554
1.535.285.433	4.864.417	259.857.529	122.657.656	473.365.539	236.699.073	5.083.218
1.563.616.154	7.551.031	214.410.579	101.863.759	527.905.863	259.023.837	5.843.772

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Sustainable Healthcare Fund ⁹	Sustainable Japan Equity Fund ⁹	Sustainable US Equity Fund ⁹	Sustainable Water & Waste Fund ⁹
WÄHRUNG	EUR	JPY	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	15.909.344	774.444.764	878.464	28.803.913
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	-	-	1.422
Nettoertrag	15.909.344	774.444.764	878.464	28.805.335
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	20.611.454	709.432.716	1.438.706	19.897.980
Verwaltungsaufwand	4.334.193	157.235.193	333.180	3.942.488
Staatliche Steuern	774.042	24.762.000	57.719	716.513
Depotgebühren	176.564	8.941.593	20.257	252.590
Vertriebsgebühren	1.399.796	9.402.655	15.390	1.414.848
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	264.115	8.535.553	19.377	267.406
Aufwand insgesamt	27.560.164	918.309.710	1.884.629	26.491.825
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	(739)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	27.560.164	918.309.710	1.883.890	26.491.825
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	(11.650.820)	(143.864.946)	(1.005.426)	2.313.510
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	31.418.871	2.498.762.143	5.288.528	(52.190.785)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	880.383	(46.258)	(47)	(106.506)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(2.385)	1.571.671.422	(141.216)	(7.173.936)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	(838.505)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	132.519.591	7.393.924.670	16.559.538	198.901.950
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(79.210)	(20.463)	-	(49.894)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten,	2.604	(149.997.133)	(26.585)	(2.278.008)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	153.089.034	11.170.429.435	20.674.792	138.577.826
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	(3.255.248)	-	(23.134)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	110.149.614	15.311.125.032	16.579.085	84.332.780
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(333.478.797)	(21.917.597.625)	(173.629.732)	(846.837.453)
Ertragsausgleich	621.179	70.411.864	127.724	(2.888.679)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(222.708.004)	(6.536.060.729)	(156.922.923)	(765.393.352)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(69.618.970)	4.631.113.458	(136.248.131)	(626.838.660)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.647.633.906	48.677.632.496	223.246.375	1.949.068.911
Ende des Jahres	1.578.014.936	53.308.745.954	86.998.244	1.322.230.251

Ertragsorientierte
Aktienfonds:

Switzerland Fund ⁸	Thailand Fund ⁸	UK Special Situations Fund	World Fund ⁸	Asia Pacific Dividend Fund ⁸	Europaan Dividend Fund ⁸	Global Dividend Fund ⁸
CHF	USD	GBP	USD	USD	EUR	USD
4.420.297	5.269.466	3.950.636	71.610.266	15.434.457	14.513.434	374.312.947
-	-	-	-	-	-	-
-	-	658.021	-	-	-	1.771.695
4.420.297	5.269.466	4.608.657	71.610.266	15.434.457	14.513.434	376.084.642
3.517.540	2.270.482	894.734	63.472.759	5.354.944	4.761.719	160.422.370
800.894	528.897	161.541	12.960.848	1.210.308	1.028.594	33.209.291
121.316	78.797	30.449	2.502.834	193.814	193.851	6.171.069
35.901	54.177	60.051	289.201	161.325	115.223	1.145.513
-	-	-	3.424.689	1.200	92	5.229.034
-	-	-	-	-	-	-
40.111	25.668	15.034	894.510	63.276	70.597	2.072.465
4.515.762	2.958.021	1.161.809	83.544.841	6.984.867	6.170.076	208.249.742
-	-	-	-	-	-	-
-	-	797.610	-	-	-	4.313.073
-	-	12	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(411)	(39.057)	(173.270)	(652)	-	-
-	-	-	-	-	-	-
4.515.762	2.957.610	1.920.374	83.371.571	6.984.215	6.170.076	212.562.815
(95.465)	2.311.856	2.688.283	(11.761.305)	8.450.242	8.343.358	163.521.827
15.391.481	(23.974.320)	525.062	359.658.769	1.294.682	12.054.967	152.994.030
(2.008)	(194.330)	(10.107)	(363.873)	(86.706)	(12.365)	(1.422.555)
-	-	2.150.345	-	-	-	8.942.066
-	-	-	(18.919.193)	136.717	996.487	(19.733.333)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(19.438.681)	(7.198.759)	1.391.051	481.571.998	699.002	30.018.746	569.732.185
2.298	(26.407)	(93)	(160.372)	1.012	988	238.136
-	-	(455.867)	-	-	-	6.888.012
-	-	-	2.203.200	(3.224)	333.287	(2.882.047)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(4.142.375)	(29.081.960)	6.288.674	812.229.224	10.491.725	51.735.468	878.278.321
-	(1.989.262)	(1.815.864)	(576.986)	(10.779.462)	(4.280.237)	(155.995.522)
4.988.078	43.473.006	11.039.706	821.719.933	84.595.397	389.627.977	1.550.794.098
(35.941.246)	(56.961.959)	(46.078.886)	(1.268.455.369)	(185.055.366)	(243.490.723)	(3.005.598.476)
115.548	(225.536)	(253.972)	(1.938.382)	(1.218.920)	1.107.730	(13.600.226)
(30.837.620)	(13.714.489)	(35.293.152)	(448.673.818)	(101.678.889)	147.244.984	(1.468.404.604)
(34.979.995)	(44.785.711)	(30.820.342)	362.978.420	(101.966.626)	194.700.215	(746.121.805)
268.015.043	175.828.745	119.000.626	4.995.162.005	433.746.139	298.962.373	12.835.534.145
233.035.048	131.043.034	88.180.284	5.358.140.425	331.779.513	493.662.588	12.089.412.340

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Global Equity Income Fund ^{4,8}	Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8}	Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁴	Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8}
WÄHRUNG	USD	EUR	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	4.359.045	184.529	10.246.936	17.443.579
Zinserträge aus Swaps	-	-	-	-
Ertrag aus Derivaten	-	163.259	9.801.616	-
Nettoertrag	4.359.045	347.788	20.048.552	17.443.579
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.825.250	81.937	4.119.178	7.930.058
Verwaltungsaufwand	296.893	19.122	933.059	1.029.950
Staatliche Steuern	56.658	2.787	161.457	200.190
Depotgebühren	34.214	1.731	117.022	85.493
Vertriebsgebühren	-	-	164.295	35.944
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	34.488	933	54.930	148.417
Aufwand insgesamt	2.247.503	106.510	5.549.941	9.430.052
Zinsaufwand für Swaps	-	-	-	-
Aufwendungen für Derivate	-	8.787	422.396	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(68)	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.247.503	115.229	5.972.337	9.430.052
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	2.111.542	232.559	14.076.215	8.013.527
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	14.079.111	(43.334)	(2.340.791)	13.442.948
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	19.283	302	(146.270)	(78.679)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	(49.685)	(3.756)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	764.564	(5.654.339)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	(27.561)	(979.899)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(137.004)	376.832	17.711.438	72.849.565
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	702	(123)	(263.085)	(872)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	(810)	380.471	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	-	159.728	(1.176.393)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	15.959	621.678	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	-	-
BETRIEBSERGEBNIS	16.073.634	504.139	29.980.293	87.395.757
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(623.153)	(16.600)	(9.461.613)	(148.785)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	149.282.174	883.660	177.276.627	207.865.760
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(106.655.110)	(161.843)	(134.384.652)	(101.109.367)
Ertragsausgleich	(2.694)	11.163	117.192	744.747
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	42.624.370	732.980	43.009.167	107.501.140
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	58.074.851	1.220.519	63.527.847	194.748.112
NET ASSETS				
Jahresbeginn	201.786.052	4.868.327	312.115.177	786.632.036
Ende des Jahres	259.860.903	6.088.846	375.643.024	981.380.148

Asset Allocation
Fund:

Multi-Asset-Fonds:

Strategic European Fund ⁴	Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4}	Europeaan Multi Asset Income Fund ⁶	Global Multi Asset Defensive Fund ⁴	Global Multi Asset Dynamic Fund	Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴	Global Multi Asset Income Fund ^{6,8}
EUR	USD	EUR	EUR	USD	USD	USD
139.345	3.246.399	23.281.478	1.245.881	3.825.490	3.596.232	299.442.534
-	91.225	1.868.075	151.080	74.688	127.551	8.686.188
55.207	116.712	1.139.961	284.723	30.987	456.543	22.565.122
194.552	3.454.336	26.289.514	1.681.684	3.931.165	4.180.326	330.693.844
43.132	963.919	4.418.995	387.023	1.765.238	1.252.371	70.192.137
8.349	270.068	1.477.492	150.554	497.160	350.729	17.139.096
1.556	40.044	233.646	21.935	74.994	51.449	2.920.010
1.150	26.112	99.706	11.482	34.528	31.723	921.569
-	58.839	312.068	32.141	5.280	83.436	4.023.231
-	-	-	-	-	-	-
704	13.035	76.940	7.279	24.883	17.034	994.243
54.891	1.372.017	6.618.847	610.414	2.402.083	1.786.742	96.190.286
-	131.851	2.625.869	118.025	74.299	142.757	10.918.517
51.525	106.650	1.466.898	194.964	21.148	561.115	25.431.661
(4.336)	-	-	(25.503)	-	(3.071)	(316.398)
-	-	(255)	(36)	-	-	(461)
-	(320)	(57.173)	(855)	2	(1.372)	(88.417)
(48)	(755)	-	(2.485)	(428)	(1.143)	-
-	-	-	-	-	-	-
102.032	1.609.443	10.654.186	894.524	2.497.104	2.485.028	132.135.188
92.520	1.844.893	15.635.328	787.160	1.434.061	1.695.298	198.558.656
153.468	(15.519.590)	(7.045.016)	(1.037.198)	5.963.360	(3.501.810)	(438.281.875)
448	(98.927)	1.526.161	355.887	(1.664.233)	(516.884)	(51.854.863)
(21.579)	231.580	1.214.720	280.093	183.727	1.762.054	26.675.296
(10.134)	(3.225.741)	(6.932.715)	(944.534)	(3.320.224)	(273.383)	(126.530.525)
-	-	567.408	(166.211)	(435.507)	(21.149)	13.395.543
-	1.028.762	(2.709.732)	422.859	2.976.364	1.802.836	(54.756.459)
-	(44.295)	(935.876)	(45.330)	(16.863)	(39.903)	(1.977.021)
(30.598)	10.909.951	25.387.774	2.175.846	7.942.595	3.617.551	399.515.947
(2.626)	14.041	(100.236)	18.173	(148.274)	19.878	855.337
10.996	(4.345)	435.478	23.554	196.795	64.005	12.398.325
3.715	339.932	280.124	58.843	100.637	399.379	39.938.604
-	(3.767)	1.076	78.848	(21.002)	(7.518)	(3.064.950)
-	(73.459)	111.471	(473.962)	(938.366)	(3.048)	18.737.667
-	10.491	(373.598)	14.068	(10.845)	(34.548)	(2.585.106)
196.210	(4.590.474)	27.062.367	1.548.096	12.242.225	4.962.758	31.024.576
-	(2.122.188)	(7.274.226)	(2.034)	(706.693)	(683.675)	(202.803.227)
5.490	6.350.066	11.877.312	9.334.493	5.475.942	7.543.517	133.700.259
(3.951)	(31.750.559)	(93.329.896)	(8.886.269)	(20.368.969)	(18.461.744)	(1.819.066.917)
6	(359.467)	(1.385.141)	70.264	(77.743)	(81.166)	(14.999.190)
1.545	(25.759.960)	(82.837.725)	518.488	(14.970.770)	(10.999.393)	(1.700.365.848)
197.755	(32.472.622)	(63.049.584)	2.064.550	(3.435.238)	(6.720.310)	(1.872.144.499)
4.119.031	96.342.811	494.805.578	46.446.082	151.004.891	106.940.046	7.123.353.808
4.316.786	63.870.189	431.755.994	48.510.632	147.569.653	100.219.736	5.251.209.309

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

Rentenfonds:

NAME	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹	Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,5}	Sustainable Multi Asset Income Fund ⁶	Asia Pacific Strategic Income Fund
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	29.457	5.527.827	4.387.650	2.879.418
Zinserträge aus Swaps	-	270.335	-	154.992
Ertrag aus Derivaten	-	714.410	115.746	19.454
Nettoertrag	29.457	6.512.572	4.503.396	3.053.864
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.050	1.506.654	649.738	557.407
Verwaltungsaufwand	574	499.624	190.906	190.034
Staatliche Steuern	82	72.864	39.342	27.720
Depotgebühren	53	45.945	26.406	18.347
Vertriebsgebühren	-	7.561	351	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	24	24.011	14.870	9.521
Aufwand insgesamt	2.783	2.156.659	921.613	803.029
Zinsaufwand für Swaps	-	289.897	1.956	179.551
Aufwendungen für Derivate	-	1.363.742	144.547	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	(11.167)	(2.970)	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	(24)	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	(2.702)	(569)	-
Verzicht auf Gebühren	-	(1.265)	(985)	(620)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	2.783	3.795.140	1.063.592	981.960
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	26.674	2.717.432	3.439.804	2.071.904
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	554	(3.606.555)	(4.515.580)	(20.323.070)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(11.444)	(926.802)	(1.318.637)	(20.144)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	1.765.606	675.108	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	4.938	603.349	(908.410)	312.554
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	(159.775)	252.494	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	4.585.630	(630.176)	217.557
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	(390.805)	(20.199)	(5.826)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(504)	2.563.168	6.007.291	18.633.349
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(10.475)	(250.263)	62.320	786
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	392.831	177.514	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	20.739	26.298	510.045	(60.932)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	1.280	(58.426)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	(1.302.707)	19.252	74.572
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	608.766	(23.677)	(44.338)
BETRIEBSERGEBNIS	30.482	6.627.453	3.668.723	856.412
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(36.787)	(663.960)	(657.780)	(4.003.199)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	6.863	2.697.913	12.769.441	8.973.979
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(12.590.861)	(30.034.473)	(21.027.082)	(13.077.000)
Ertragsausgleich	(26.591)	(256.769)	(191.293)	11.335
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(12.610.589)	(27.593.329)	(8.448.934)	(4.091.686)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(12.616.894)	(21.629.836)	(5.437.991)	(7.238.473)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	12.616.894	157.494.486	91.045.987	62.198.230
Ende des Jahres	-	135.864.650	85.607.996	54.959.757

Asian Bond Fund	Asian High Yield Fund	China Government Bond Fund ⁴	China High Yield Fund	China RMB Bond Fund ⁶	Emerging Market Corporate Debt Fund ⁸	Emerging Market Debt Fund ⁹
USD	USD	USD	USD	CNY	USD	USD
67,205.781	121,155.864	208.749	53,191.912	64,075.064	5,216.016	47,436.327
370.910	11,713.531	-	5,572.365	2,421.953	150.022	11.960
357.114	322.328	-	158.501	198.198	65.799	620.372
67,933.805	133,191.723	208.749	58,922.778	66,695.215	5,431.837	48,068.659
8,057.142	16,389.415	22,208	9,252.406	11,879.075	1,192.513	8,651.190
2,380.753	4,975.722	9,221	2,484.829	3,603.289	353.671	2,346.155
569.249	850.376	2,610	390.908	776.505	52.891	403.654
145.086	245.929	6,129	88.713	677.877	36.944	211.475
3,321	208.015	-	-	1,693.458	51.053	363.974
-	-	-	-	-	-	-
218.025	294.259	834	134.295	310.809	18.152	136.096
11,373.576	22,963.716	41,002	12,351.151	18,941.013	1,705.224	12,112.544
1,848.896	7,474.530	-	3,636.221	2,072.164	544.892	1,257.720
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	(17,822)	-	(14,299)	(796)	-
-	-	-	-	-	-	-
13,222.472	30,438.246	23,180	15,987.372	20,998.878	2,249.320	13,370.264
54,711.333	102,753.477	185,569	42,935.406	45,696.337	3,182.517	34,698.395
(188,463.019)	(741,062.528)	(1,776.153)	(467,216.584)	(259,123.478)	(19,352.362)	(287,025.135)
543.613	4,029	(70,778)	(55,398)	37,074.711	(23,571)	(476,729)
-	-	-	-	-	-	-
(8,539.786)	(10,240.836)	441,255	(2,747.379)	(39,485.823)	(1,536.547)	(4,964.969)
-	-	-	-	-	-	-
(20,788.079)	(284,792)	-	(1,828,149)	2,691.827	(636,778)	(25,503.850)
(505,663)	(23,794,110)	-	(11,203,738)	3,039,597	525,936	11,659,648
139,075,291	679,656,254	1,217,221	399,242,938	247,241,632	20,012,570	323,534,462
(35,211)	(495,960)	2,999	43,006	(112,289)	(4,221)	(73,709)
-	-	-	-	-	-	-
(5,364,792)	(3,566,263)	(162,615)	(3,028,696)	5,947,184	(1,335,916)	(1,294,454)
-	-	-	-	-	-	-
(14,139,120)	(1,541,466)	-	(2,095,274)	4,273,450	(758,898)	(7,675,395)
2,016,722	5,192,312	-	2,386,707	(1,720,734)	(1,238,344)	(10,489,960)
(41,488,711)	6,620,117	(162,502)	(43,567,161)	45,522,414	(1,165,614)	32,388,304
(40,403,983)	(74,195,975)	(664)	(45,354,280)	(948,656)	(1,105,011)	(15,671,563)
138,432,608	227,061,858	50,108	49,211,461	22,777,640	8,486,446	80,425,575
(697,179,941)	(655,185,381)	(19,757,117)	(277,908,061)	(809,807,079)	(75,914,138)	(572,665,145)
(7,936,595)	(7,209,583)	(182,673)	(3,114,358)	(8,067,952)	(1,110,735)	(7,089,671)
(566,683,928)	(435,333,106)	(19,889,682)	(231,810,958)	(795,097,391)	(68,538,427)	(499,329,241)
(648,576,622)	(502,908,964)	(20,052,848)	(320,732,399)	(750,523,633)	(70,809,052)	(482,612,500)
1,685,375,178	2,111,812,123	20,052,848	1,020,996,690	2,324,174,748	140,306,411	1,161,536,921
1,036,798,556	1,608,903,159	-	700,264,291	1,573,651,115	69,497,359	678,924,421

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8}	Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8}	Euro Bond Fund ⁸	Euro Corporate Bond Fund ^{8,9}
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	10.460.646	21.010.285	38.519.042	20.204.520
Zinserträge aus Swaps	3.881.155	5.751.253	12.837.899	6.610.788
Ertrag aus Derivaten	-	172.316	358.009	76.529
Nettoertrag	14.341.801	26.933.854	51.714.950	26.891.837
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.758.937	3.199.269	6.639.707	2.778.050
Verwaltungsaufwand	488.354	740.791	1.978.692	840.836
Staatliche Steuern	84.452	120.968	468.374	194.487
Depotgebühren	68.824	145.425	126.560	70.951
Vertriebsgebühren	62.876	78.687	398.873	225.679
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	31.077	54.203	183.468	82.339
Aufwand insgesamt	2.494.520	4.339.343	9.795.674	4.192.342
Zinsaufwand für Swaps	4.631.856	5.621.834	19.154.374	8.586.605
Aufwendungen für Derivate	58.469	-	-	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	(1.803)	(2.187)	(413.930)	(46.413)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	7.183.042	9.958.990	28.536.118	12.732.534
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	7.158.759	16.974.864	23.178.832	14.159.303
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	5.107.952	(50.955.607)	(5.978.744)	(11.193.928)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(127.574)	(503.822)	(4.897)	(2.954)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.614.223	(3.686.206)	133.967	110.202
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(369.443)	(6.271.106)	(6.730.086)	(4.021.862)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(645.437)	3.219.646	(3.540.970)	(4.152.029)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(12.409.977)	48.133.319	31.234.511	27.054.035
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(543.859)	(136.249)	703.841	(5.297)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	603.038	(4.863.790)	1.299.936	(23.905)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	7.208	794.002	344.928	2.456.701
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	(1.290.328)	(3.794.752)	(4.655.405)	3.233.852
BETRIEBSERGEBNIS	(895.438)	(1.089.701)	35.985.913	27.614.118
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(4.145.875)	(5.304.417)	(3.461.756)	(2.132.555)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	67.778.934	21.486.829	388.920.431	126.798.258
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(157.825.514)	(332.505.112)	(487.656.051)	(303.206.630)
Ertragsausgleich	(736.222)	(6.828.007)	(57.376)	(2.818.911)
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(90.782.802)	(317.846.290)	(98.792.996)	(179.227.283)
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(95.824.115)	(324.240.408)	(66.268.839)	(153.745.720)
NET ASSETS				
Jahresbeginn	253.377.059	513.875.356	1.175.647.419	583.998.200
Ende des Jahres	157.552.944	189.634.948	1.109.378.580	430.252.480

Euro Short Term Bond Fund ^{4,8}	Europaan High Yield Fund ⁸	Flexible Bond Fund ⁸	Global Bond Fund ⁸	Global Corporate Bond Fund ^{4,8}	Global High Yield Fund ^{4,8}	Global Hybrids Bond Fund ^{4,8}
EUR	EUR	GBP	USD	USD	USD	USD
72.914.882	142.942.845	5.381.594	50.205.883	12.352.955	11.954.976	6.346.384
36.347.137	4.094.877	3.595.864	-	304.624	520.845	-
377.694	404.132	77.671	160.180	120.555	53.091	8.815
109.639.713	147.441.854	9.055.129	50.366.063	12.778.134	12.528.912	6.355.199
10.340.655	18.380.838	1.168.762	7.712.820	1.390.998	1.697.164	630.053
3.484.146	4.346.645	412.309	2.007.039	467.925	582.202	229.178
1.129.001	812.600	64.902	493.177	115.200	85.802	57.832
210.036	247.458	43.800	203.100	52.231	38.019	20.983
306.847	518.641	75.160	19	-	169.270	-
-	-	-	-	-	-	-
392.573	386.641	21.393	257.546	51.197	28.913	19.441
15.863.258	24.692.823	1.786.326	10.673.701	2.077.551	2.601.370	957.487
48.098.784	8.262.157	3.295.444	85.589	523.170	812.966	30.684
-	-	-	-	-	-	-
-	(7.172)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
(561.093)	-	(205)	-	(41.101)	(224)	(1.068)
-	-	-	-	-	-	-
63.400.949	32.947.808	5.081.565	10.759.290	2.559.620	3.414.112	987.103
46.238.764	114.494.046	3.973.564	39.606.773	10.218.514	9.114.800	5.368.096
(26.800.233)	(39.640.558)	(7.660.807)	(29.251.914)	(11.867.327)	(11.593.873)	3.324.892
(29.043)	4.127	(12.833)	(185.379)	24.867	(18.738)	(4.320.105)
-	-	-	-	-	-	-
(404.472)	(27.757.999)	4.432.310	(28.152.934)	(3.808.913)	(5.447.250)	(162.720)
-	-	48.707	-	-	4.714	-
(30.644.980)	(6.217.657)	(525.832)	2.749.035	(1.274.755)	(68.790)	(1.317.208)
(16.342.304)	(293)	(2.003.617)	(661.183)	284.695	(594.073)	(236.684)
89.515.505	179.447.406	9.105.861	(28.238.109)	12.491.704	15.350.036	8.398.119
(647.897)	830.259	(19.106)	(240.632)	(77.296)	(48.797)	44.738
-	-	-	-	-	-	-
364.851	(8.364.280)	(4.535.392)	(14.671.891)	(2.153.068)	(1.556.980)	279.968
-	-	-	-	-	(76.665)	-
16.981.540	(2.150.049)	(838.277)	4.187.559	(2.810.027)	506.353	(764.717)
9.072.518	(9.833.672)	67.529	339.162	(1.032.594)	110.970	(310.088)
87.304.249	200.811.330	2.032.107	(54.519.513)	(4.200)	5.681.707	10.304.291
(52.793)	(40.860.830)	(1.310.090)	(2.473.830)	-	(2.597.784)	(3.974.856)
280.880.759	868.817.978	10.686.312	900.940.001	172.843.572	25.444.788	40.808.082
(1.205.364.288)	(833.638.296)	(36.815.872)	(612.357.399)	(73.072.203)	(46.259.218)	(46.530.140)
(4.614.152)	1.271.410	(248.726)	4.213.285	930.132	(254.965)	479.090
(929.097.681)	36.451.092	(26.378.286)	292.795.887	100.701.501	(21.069.395)	(5.242.968)
(841.846.225)	196.401.592	(25.656.269)	235.802.544	100.697.301	(17.985.472)	1.086.467
2.976.300.567	2.172.264.889	142.946.615	1.407.374.798	229.511.322	188.916.268	127.111.481
2.134.454.342	2.368.666.481	117.290.346	1.643.177.342	330.208.623	170.930.796	128.197.948

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Global Income Fund ^a	Global Inflation-linked Bond Fund ^a	Global Short Duration Income Fund ^a	Structured Credit Income Fund ^{a,b}
WÄHRUNG	USD	USD	USD	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	27.737.113	8.418.908	32.984.021	3.044.489
Zinserträge aus Swaps	85.799	17.090.776	4.093.266	-
Ertrag aus Derivaten	40.801	57.534	-	-
Nettoertrag	27.863.713	25.567.218	37.077.287	3.044.489
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	4.308.427	3.928.061	4.409.712	166.434
Verwaltungsaufwand	1.605.856	1.836.252	1.422.743	21.261
Staatliche Steuern	248.440	442.944	316.016	4.384
Depotgebühren	91.648	111.006	89.695	4.066
Vertriebsgebühren	1.451.426	153.980	386.037	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	86.250	178.108	106.526	7.391
Aufwand insgesamt	7.792.047	6.650.351	6.730.729	203.536
Zinsaufwand für Swaps	39.692	15.200.266	1.428.498	-
Aufwendungen für Derivate	-	-	284.609	-
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(610.674)	-	(41.600)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	7.831.739	21.239.943	8.443.836	161.936
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	20.031.974	4.327.275	28.633.451	2.882.553
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(8.554.896)	(63.504.517)	(9.352.517)	529.148
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(817.087)	(609.207)	(738.887)	1.020
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	(3.124.617)	8.911.951	(7.879.786)	(364.421)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	(66.667)	-	-	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(3.366.878)	4.434.349	(922.462)	-
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	(651.122)	(5.931.816)	(395.745)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	11.043.399	21.010.002	21.088.374	851.140
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(16.531)	(176.804)	(150.846)	18.688
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	1.691.132	(23.055.819)	(1.794.588)	46.176
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	-	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures	(3.065.041)	3.951.153	(1.765.765)	-
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	369.856	1.542.889	121.500	-
BETRIEBSERGEBNIS	13.493.522	(49.100.544)	26.842.729	3.964.304
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(24.868.299)	(633.996)	(4.418.853)	(1.193.527)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	499.294.387	147.166.671	404.264.936	25.841.934
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(127.991.699)	(1.550.644.662)	(297.821.377)	(2.766.443)
Ertragsausgleich	1.097.169	(2.349.091)	3.708.712	417.703
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	372.399.857	(1.405.827.082)	110.152.271	23.493.194
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	361.025.080	(1.455.561.622)	132.576.147	26.263.971
NET ASSETS				
Jahresbeginn	347.726.833	2.100.644.672	622.728.525	35.889.213
Ende des Jahres	708.751.913	645.083.050	755.304.672	62.153.184

Geldmarktnahe
Fonds:

Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8}	Sustainable Strategic Bond Fund ⁸	Sustainable US High Yield Fund ^{4,8}	US Dollar Bond Fund ⁶	US High Yield Fund	Euro Cash Fund ⁸
USD	USD	USD	USD	USD	USD	EUR
878.914	10.151.643	19.125.861	2.034.426	136.573.407	179.247.917	22.286.010
-	-	11.562.234	78.778	-	7.420.142	-
6.549	53.510	216.665	1.311	577.167	50.337	-
885.463	10.205.153	30.904.760	2.114.515	137.150.574	186.718.396	22.286.010
138.274	1.099.127	4.110.422	210.694	17.452.371	21.300.592	737.323
49.000	183.003	1.322.462	40.459	4.977.034	5.195.930	659.384
9.087	38.897	218.780	9.722	1.271.569	1.008.866	59.039
1.866	74.055	94.450	8.692	152.834	132.971	63.402
125	3.641	254.210	-	7.290	123.772	-
-	-	-	-	-	-	-
3.024	44.529	82.126	4.836	535.236	444.105	100.167
201.376	1.443.252	6.082.450	274.403	24.396.334	28.206.236	1.619.315
-	1.187	10.672.263	33.576	184.430	5.268.568	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(1.327)	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
201.376	1.443.112	16.754.713	307.979	24.580.764	33.474.804	1.619.315
684.087	8.762.041	14.150.047	1.806.536	112.569.810	153.243.592	20.666.695
(1.302.003)	(3.721.076)	(16.395.272)	(1.393.654)	(69.277.274)	(77.233.417)	(2.022.959)
984	39.946	1.940	66	(101.906)	(34.931)	275
-	-	-	-	-	-	-
(3.854)	274.421	(5.679.791)	(73.445)	(7.579.590)	(18.440.053)	-
-	-	98.314	1.360	-	73.347	-
52.430	(820.146)	(1.056.600)	(69.552)	(12.987.010)	(6.562.731)	-
-	103.517	(4.944.115)	96.699	(757.862)	4.828.019	-
1.106.303	1.869.306	19.214.980	2.151.133	(84.163.262)	109.776.437	2.285.006
(200)	(58.323)	(231.202)	(4.608)	(571.419)	(39.533)	-
-	-	-	-	-	-	-
(31.466)	(2.161.125)	(4.934.305)	29.656	(9.543.402)	(13.165.368)	-
-	-	-	-	-	(1.196.543)	-
(53.146)	(1.739.690)	(283.545)	17.774	(18.831.695)	961.953	-
-	(258.674)	(1.851.448)	(98.501)	(563.326)	(6.671.637)	-
453.135	2.290.197	(1.910.997)	2.463.464	(91.806.936)	145.539.135	20.929.017
(43.882)	(99.695)	(3.144.082)	(3.033)	(34.477.858)	(67.478.099)	(584.878)
22.077	224.801.996	45.185.603	36.254	2.469.595.708	1.195.959.281	422.711.279
(11.625)	(42.079.300)	(119.700.122)	(41.628.354)	(1.367.283.730)	(1.592.273.900)	(200.444.787)
48	2.058.357	(756.431)	(1.805.727)	(1.022.881)	(8.584.305)	4.862.902
10.500	184.781.053	(75.270.950)	(43.397.827)	1.101.289.097	(404.898.924)	227.129.394
419.753	186.971.555	(80.326.029)	(40.937.396)	975.004.303	(326.837.888)	247.473.533
17.807.614	131.915.597	537.912.305	40.937.396	2.746.164.423	2.871.026.589	487.555.905
18.227.367	318.887.152	457.586.276	-	3.721.168.726	2.544.188.701	735.029.438

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Fidelity Lifestyle Funds:			
	US Dollar Cash Fund ^a	Fidelity Target TM 2020 Fund	Fidelity Target TM 2025 Fund	Fidelity Target TM 2030 Fund
WÄHRUNG	USD	USD	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	96.660.456	649.241	7.526.938	11.377.418
Zinserträge aus Swaps	-	-	520.052	395.600
Ertrag aus Derivaten	-	-	61.595	177.405
Nettoertrag	96.660.456	649.241	8.108.585	11.950.423
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	2.439.689	48.056	1.565.761	3.106.173
Verwaltungsaufwand	1.905.312	42.049	528.125	767.622
Staatliche Steuern	181.657	6.101	74.610	109.961
Depotgebühren	149.989	3.042	27.686	69.832
Vertriebsgebühren	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	301.500	2.011	39.775	62.784
Aufwand insgesamt	4.978.147	101.259	2.235.957	4.116.372
Zinsaufwand für Swaps	-	-	900.259	717.152
Aufwendungen für Derivate	-	-	84.807	242.309
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	(130)	(2.570)	-
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	4.978.147	101.129	3.218.453	5.075.833
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	91.682.309	548.112	4.890.132	6.874.590
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(3.290.046)	(10.736)	1.332.877	13.095.166
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(28.619)	(18)	(1.130.708)	2.609.703
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	132.643	546.576
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	2.331.874	-	581.541	(1.353.738)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	28	102
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	-	947.548	9.203.259
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	(1.361.715)	(1.146.710)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	5.430.226	25.500	(1.112.966)	8.562.388
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	(1.473)	-	(964.075)	(2.023.616)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	-	(27.711)	(70.386)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(1.163.206)	-	1.122.450	857.706
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	655	1.610
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	-	(464.864)	(2.027.555)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	621.179	511.627
BETRIEBSERGEBNIS	94.961.065	562.858	4.567.014	35.640.722
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	(8.182.639)	(283.491)	(292.799)	(181.154)
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	1.345.763.648	566.683	12.662.664	38.038.791
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.247.870.942)	(2.048.023)	(33.536.147)	(19.636.350)
Ertragsausgleich	3.652.264	(31.252)	(244.229)	181.981
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	101.544.970	(1.512.592)	(21.117.712)	18.584.422
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	188.323.396	(1.233.225)	(16.843.497)	54.043.990
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.723.097.071	12.733.316	242.395.304	345.597.596
Ende des Jahres	1.911.420.467	11.500.091	225.551.807	399.641.586

Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2055 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2060 Fund ⁴	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund ⁴
EUR						
6.927.843	6.830.076	3.463.209	2.697.716	362.426	213.189	1.999.152
163.353	66.589	-	-	-	-	-
186.502	208.104	111.140	85.051	10.601	6.022	-
7.277.698	7.104.769	3.574.349	2.782.767	373.027	219.211	1.999.152
3.332.040	3.351.436	1.568.879	1.245.759	165.302	94.852	164.866
568.934	652.865	253.895	208.819	26.928	14.841	127.256
79.231	92.862	32.285	26.365	3.340	1.799	17.462
55.274	66.943	29.418	23.817	5.768	3.467	11.466
-	27	20	20	20	20	-
53.921	54.203	27.845	21.827	3.014	1.808	8.728
4.089.400	4.218.336	1.912.342	1.526.607	204.372	116.787	329.778
301.998	119.321	-	-	-	-	-
270.414	316.282	171.876	131.452	16.254	9.052	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
-	(2.194)	-	-	(438)	(293)	(145)
-	-	-	-	-	-	-
4.661.812	4.651.745	2.084.218	1.658.059	220.188	125.546	329.633
2.615.886	2.453.024	1.490.131	1.124.708	152.839	93.665	1.669.519
10.837.657	14.638.429	7.742.036	5.788.574	544.628	209.186	(62.490)
3.555.560	4.139.107	2.388.713	1.879.400	269.009	173.444	(256)
663.455	718.367	381.808	298.219	40.255	24.189	-
(277.490)	11.479	5.429	6.017	5.827	9.094	-
102	91	57	42	4	1	-
8.626.126	9.754.009	5.261.914	4.098.280	563.951	340.319	-
(486.842)	(194.462)	-	-	-	-	-
23.066.057	20.421.541	10.432.726	8.505.798	1.466.853	993.982	114.765
777.866	463.214	151.508	95.949	(15.587)	(21.556)	63
(73.843)	(84.952)	(45.725)	(34.918)	(4.219)	(2.385)	-
(2.968)	(550)	(559)	(559)	(572)	(611)	-
1.691	1.910	1.061	810	96	56	-
(2.236.581)	(2.632.133)	(1.420.185)	(1.090.124)	(135.889)	(78.623)	-
220.802	71.016	-	-	-	-	-
47.287.478	49.760.090	26.388.914	20.672.196	2.887.195	1.740.761	1.721.601
(17.296)	(9.471)	(796)	(1.796)	(94)	(54)	(64.252)
45.332.204	41.877.398	26.481.139	25.253.249	7.403.897	6.049.672	2.754.927
(14.856.379)	(7.944.015)	(3.329.772)	(2.133.323)	(369.268)	(361.096)	(15.776.454)
167.043	174.690	128.898	121.118	39.544	38.204	(201.926)
30.642.868	34.108.073	23.280.265	23.241.044	7.074.173	5.726.780	(13.223.453)
77.913.050	83.858.692	49.668.383	43.911.444	9.961.274	7.467.487	(11.566.104)
282.595.245	279.385.272	140.142.743	106.983.656	12.897.057	7.288.252	58.133.834
360.508.295	363.243.964	189.811.126	150.895.100	22.858.331	14.755.739	46.567.730

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Institutional Target Fonds:			
	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund ^{1,4,5}
WÄHRUNG	EUR	EUR	EUR	EUR
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	21.357	2.490.754	7.009.683	9.058.059
Zinserträge aus Swaps	-	83.424	593.083	298.877
Ertrag aus Derivaten	-	5.036	51.017	238.925
Nettoertrag	21.357	2.579.214	7.653.783	9.595.861
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	1.320	194.558	1.071.085	1.726.923
Verwaltungsaufwand	629	90.826	313.059	487.950
Staatliche Steuern	63	9.357	36.250	58.580
Depotgebühren	124	16.252	58.575	109.067
Vertriebsgebühren	-	-	-	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	-	-	-
Sonstige Aufwendungen	92	14.762	59.564	97.945
Aufwand insgesamt	2.228	325.755	1.538.533	2.480.465
Zinsaufwand für Swaps	-	133.557	793.961	385.325
Aufwendungen für Derivate	-	11.001	64.417	417.543
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	-	-	-	-
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	-
Verzicht auf Gebühren	-	-	-	-
Aufwandsrückerstattung	-	(97.123)	(412.744)	(469.507)
Nettoaufwendungen	2.228	373.190	1.984.167	2.813.826
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	19.129	2.206.024	5.669.616	6.782.035
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	2.467	(1.287.706)	(11.070.989)	5.402.951
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(3)	374.836	2.369.662	5.845.092
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	-	31.202	304.398	1.494.904
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	(367.783)	(2.270.998)	(1.765.196)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	-	-	319	918
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	-	466.741	3.036.354	8.884.887
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	(89.850)	(267.376)	(54.189)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(1.978)	3.935.731	21.368.885	49.744.696
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	-	6.990	255.662	50.552
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	-	(1.867)	(17.806)	(66.165)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	-	(16.570)	659.975	460.746
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	-	-	484	1.390
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	-	(275.690)	(2.415.920)	(5.896.466)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	28.346	(106.548)	(125.252)
BETRIEBSERGEBNIS	19.615	5.010.404	17.515.718	70.760.903
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	-	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	16.621	1.637.603	23.131.762	60.077.148
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(1.815.049)	(126.568.002)	(128.988.775)	(42.695.939)
Ertragsausgleich	(19.127)	(956.550)	(603.341)	168.558
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(1.817.555)	(125.886.949)	(106.460.354)	17.549.767
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(1.797.940)	(120.876.545)	(88.944.636)	88.310.670
NET ASSETS				
Jahresbeginn	1.797.940	173.982.203	421.580.307	546.061.586
Ende des Jahres	-	53.105.658	332.635.671	634.372.256

Multi Asset Target Fund:

Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund ^{1,4,5}	Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4}
EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
7.829.021	6.490.484	5.416.674	4.053.196	1.997.612	1.141.789	696.205
-	-	-	-	-	-	5.008
130.046	59.446	35.489	33.139	15.928	8.368	128.179
7.959.067	6.549.930	5.452.163	4.086.335	2.013.540	1.150.157	829.392
2.102.610	1.719.414	1.443.770	1.103.050	556.393	329.024	205.433
447.959	371.319	316.190	248.046	136.438	82.257	91.451
53.552	43.781	36.773	28.115	14.193	8.405	13.294
113.747	93.271	80.410	68.065	41.285	29.286	14.026
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-
90.270	73.668	62.006	47.651	24.204	14.481	4.372
2.808.138	2.301.453	1.939.149	1.494.927	772.513	463.453	328.576
-	-	-	-	-	-	6.725
366.251	250.647	195.812	157.013	78.218	44.973	100.186
-	-	-	-	-	-	(9.520)
-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	(544)
(357.429)	(292.219)	(245.288)	(187.297)	(94.612)	(55.774)	(170.104)
2.816.960	2.259.881	1.889.673	1.464.643	756.119	452.652	255.319
5.142.107	4.290.049	3.562.490	2.621.692	1.257.421	697.505	574.073
5.798.871	4.872.138	4.156.874	2.645.272	347.037	(80.849)	(299.857)
5.536.007	4.501.057	3.819.034	2.956.797	1.522.371	909.900	241.953
1.735.781	1.409.020	1.189.204	924.699	476.034	290.435	116.850
(779.370)	(635.779)	(529.523)	(398.606)	(196.963)	(111.182)	(147.118)
779	677	551	379	169	79	(28.638)
8.202.935	7.025.751	5.815.264	4.170.131	1.923.885	1.010.551	73.275
-	-	-	-	-	-	(9.577)
55.399.719	45.182.700	38.062.526	29.901.219	16.260.672	10.082.286	367.220
(53.742)	(50.917)	(47.931)	(34.931)	(16.231)	(13.387)	18.056
(71.092)	(59.847)	(49.727)	(36.511)	(17.673)	(9.745)	12.560
83.966	72.714	59.347	41.157	18.531	8.814	(4.318)
1.180	1.024	834	575	257	119	-
(4.961.979)	(4.336.193)	(3.564.966)	(2.491.165)	(1.115.492)	(535.744)	(62.595)
-	-	-	-	-	-	3.390
76.035.162	62.272.394	52.473.977	40.300.708	20.460.018	12.248.782	855.274
-	-	-	-	-	-	(599.613)
124.615.884	72.747.722	77.138.471	94.470.549	67.684.964	61.108.595	-
(3.215.017)	(1.178.638)	(1.516.154)	(1.431.152)	(624.523)	(1.563.025)	(5.614.042)
705.085	428.960	455.410	552.867	396.454	352.598	(94.904)
122.105.952	71.998.044	76.077.727	93.592.264	67.456.895	59.898.168	(5.708.946)
198.141.114	134.270.438	128.551.704	133.892.972	87.916.913	72.146.950	(5.453.285)
421.161.225	365.903.161	298.036.589	205.258.361	91.539.669	42.578.281	27.955.931
619.302.339	500.173.599	426.588.293	339.151.333	179.456.582	114.725.231	22.502.646

Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens

für das Jahr zum 30 April 2024 - Fortsetzung

NAME	Absolute Return Funds:			
	Absolute Return Asian Equity Fund ^{1,5}	Absolute Return Global Equity Fund ⁴	Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴	Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴
WÄHRUNG	USD	USD	USD	USD
ANLAGEERTRÄGE				
Dividenden- und Zinsertrag, netto	180.275	3.462.398	1.608.152	2.135.750
Zinserträge aus Swaps	-	-	489.641	174.892
Ertrag aus Derivaten	120.365	5.618.357	29.843	1.242.536
Nettoertrag	300.640	9.080.755	2.127.636	3.553.178
AUFWAND				
Investmentmanagementgebühr	34.044	1.437.461	126.311	530.017
Verwaltungsaufwand	8.474	302.709	46.955	100.954
Staatliche Steuern	2.108	53.202	9.759	18.959
Depotgebühren	1.459	26.796	5.363	53.900
Vertriebsgebühren	-	52	314	-
Erfolgsabhängige Gebühren	-	901.803	-	-
Sonstige Aufwendungen	619	21.517	3.456	9.776
Aufwand insgesamt	46.704	2.743.540	192.158	713.606
Zinsaufwand für Swaps	-	-	339.883	152.424
Aufwendungen für Derivate	128.377	5.276.769	-	1.072.616
Finanzierungskosten für Differenzkontrakte	(15.021)	(958.963)	-	(154.750)
Rückerstattete Brokerprovisionen	-	-	-	-
Rabatte auf Managementgebühr	-	-	-	(4.632)
Verzicht auf Gebühren	-	(60.459)	(335)	(51.912)
Aufwandsrückerstattung	-	-	-	-
Nettoaufwendungen	160.060	7.000.887	531.706	1.727.352
NETTOANLAGEERTRAG/(-VERLUST)	140.580	2.079.868	1.595.930	1.825.826
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Wertpapieren, netto	(61.587)	670.535	358.768	1.795.487
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Fremdwährungen, netto	(9.869)	104.325	6.571	(69.013)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Differenzkontrakten, netto	(19.225)	(97.079)	-	(572.013)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Devisenterminkontrakten, netto	33.904	3.129.436	(189.878)	(984.239)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Optionen, netto	18.543	-	-	(23.512)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Futures, netto	(191.672)	-	63.010	(267.899)
Realisierter Ertrag/(Verlust) aus Swaps, netto	-	-	(794.786)	(148.428)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Wertpapieren, netto	(79.046)	7.826.831	(152.974)	932.202
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisen, netto	10.735	(219.296)	18.720	226.174
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Differenzkontrakten, netto	45.491	(259.173)	-	57.267
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Devisenterminkontrakten, netto	(12.352)	(888.082)	454.264	173.470
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Optionen, netto	(8.594)	-	-	(267.431)
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Futures, netto	58.423	-	(23.942)	133.263
Veränderung der nicht realisierten Wertsteigerung/(-minderung) aus Swaps, netto	-	-	(338.011)	(13.089)
BETRIEBSERGEBNIS	(74.669)	12.347.365	997.672	2.798.065
AUSSCHÜTTUNGEN AN DIE ANTEILINHABER	-	-	(36.943)	-
TRANSAKTIONEN MIT KAPITALANTEILEN				
Erlös aus der Ausgabe von Fondsanteilen	-	266.344.379	19.002.469	36.713.573
Zahlungen für die Rücknahme von Fondsanteilen	(8.622.769)	(38.210.123)	(255.671)	(2.974.961)
Ertragsausgleich	-	2.281.747	987.314	429.448
Wertsteigerung/(-minderung) aus Transaktionen mit Kapitalanteilen	(8.622.769)	230.416.003	19.734.112	34.168.060
ZUNAHME/(ABNAHME), NETTO	(8.697.438)	242.763.368	20.694.841	36.966.125
NET ASSETS				
Jahresbeginn	8.697.438	57.281.315	12.262.387	31.932.751
Ende des Jahres	-	300.044.683	32.957.228	68.898.876

Institutionellen
Anlegern
vorbehaltene
Aktienfonds:

Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸	Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8}	Institutional Global Focus Fund ^{4,8}	Institutional Global Sector Fund ^{3,4}
USD	EUR	USD	EUR
4.162.082	35.391.250	1.796.428	3.127.822
-	-	-	-
48.672	13.832	-	9.380
4.210.754	35.405.082	1.796.428	3.137.202
1.281.634	2.141.231	1.311.972	1.044.555
80.103	509.825	81.999	65.286
16.284	103.674	16.688	13.070
32.275	103.624	15.404	11.404
-	-	-	-
-	-	-	-
26.989	172.270	27.886	19.176
1.437.285	3.030.624	1.453.949	1.153.491
-	-	-	-
14.921	-	-	15.256
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
-	-	-	-
1.452.206	3.030.624	1.453.949	1.168.747
2.758.548	32.374.458	342.479	1.968.455
2.888.542	32.084.906	16.163.131	40.897.625
(50.765)	(21.945)	(36.716)	15.836
88.131	-	-	7.022
-	-	-	-
-	2.111.254	-	-
-	-	-	-
12.136.923	33.444.764	5.872.017	(22.544.262)
(5.302)	(1.071)	1.048	7.972
(37.939)	-	-	(7.992)
-	-	-	-
-	165.638	-	-
-	-	-	-
17.778.138	100.158.004	22.341.959	20.344.656
-	-	-	-
7.888.696	119.073.161	12.649.783	153.066
(25.006.463)	(188.426.358)	(12.335.958)	(259.396.609)
(183.591)	(693.182)	(2.454)	(1.993.130)
(17.301.358)	(70.046.379)	311.371	(261.236.673)
476.780	30.111.625	22.653.330	(240.892.017)
161.467.899	1.055.739.085	152.319.269	240.892.017
161.944.679	1.085.850.710	174.972.599	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Aktienfonds					
America Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	62.365.379	768.778	(10.248.192)	(9.479.414)	52.885.965
- A-Anteile (EUR)	12.025.328	392.534	(1.464.034)	(1.071.500)	10.953.828
- A-Anteile (GBP)	645.452	73.555	(256.720)	(183.165)	462.287
- A-Anteile (SGD)	14.536.657	1.271.672	(2.851.835)	(1.580.163)	12.956.494
- A-Anteile (SGD) (hedged)	13.264.721	2.252.532	(1.904.682)	347.850	13.612.571
- A-ACC-Anteile (USD)	8.831.247	430.611	(1.668.183)	(1.237.572)	7.593.675
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.354.199	428.991	(3.356.236)	(2.927.245)	8.426.954
- A-ACC-Anteile (SEK)	10.171	-	(373)	(373)	9.798
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	355.759	140.344	(190.266)	(49.922)	305.837
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	533.108	29.972	(34.954)	(4.982)	528.126
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.850.718	7.885.813	(1.491.595)	6.394.218	10.244.936
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	531.180	97.196	(112.833)	(15.637)	515.543
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	8.486.535	332.197	(4.511.237)	(4.179.040)	4.307.495
- B1-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.192	-	4.192	4.192
- D-ACC-Anteile (EUR)	184.028	45.285	(45.558)	(273)	183.755
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.625.779	370.526	(605.310)	(234.784)	2.390.995
- I-ACC-Anteile (USD)	11.060.451	4.442.365	(5.871.585)	(1.429.220)	9.631.231
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.558.132	6.236.266	(4.940.665)	1.295.601	7.853.733
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	44.430	252.309	(1.979)	250.330	294.760
- SR-ACC-Anteile (USD)	207.349	21.203	(48.294)	(27.091)	180.258
- SR-ACC-Anteile (SGD)	48.295.492	6.192.104	(2.347.158)	3.844.946	52.140.438
- SR-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	3.776.759	601.102	(815.788)	(214.686)	3.562.073
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.989.190	967.927	(1.968.533)	(1.000.606)	13.988.584
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	517.462	23.649	(215.867)	(192.218)	325.244
- Y-Anteile (USD)	3.061.045	81.714	(316.717)	(235.003)	2.826.042
- Y-Anteile (EUR)	381.879	35.436	(56.986)	(21.550)	360.329
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	730.729	53.883	(697.793)	(643.910)	86.819
- Y-ACC-Anteile (USD)	16.167.242	9.066.494	(18.994.394)	(9.927.900)	6.239.342
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.516.771	991.403	(1.464.311)	(472.908)	5.043.863
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.076.690	977.718	(1.317.374)	(339.656)	1.737.034
American Growth Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	5.085.935	139.595	(526.307)	(386.712)	4.699.223
- A-ACC-Anteile (USD)	5.622.648	927.380	(3.187.819)	(2.260.439)	3.362.209
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.525.458	171.369	(242.558)	(71.189)	1.454.269
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	440.692	57.983	(109.914)	(51.931)	388.761
- E-ACC-Anteile (EUR)	735.312	28.684	(126.711)	(98.027)	637.285
- I-ACC-Anteile (EUR)	7.468.632	1.046.979	(5.089.767)	(4.042.788)	3.425.844
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.693.735	687.403	(939.501)	(252.098)	4.441.637
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	771.828	457.370	(371.362)	86.008	857.836
- Y-Anteile (USD)	819.407	8.947	(90.324)	(81.377)	738.030
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.526.520	898.072	(3.041.106)	(2.143.034)	3.383.486
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.081.254	68.506	(188.472)	(119.966)	961.288
ASEAN Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	13.617.418	445.330	(1.321.729)	(876.399)	12.741.019
- A-Anteile (SGD)	5.250.370	1.221.946	(1.693.953)	(472.007)	4.778.363
- A-ACC-Anteile (USD)	4.727.376	577.561	(548.830)	28.731	4.756.107
- A-ACC-Anteile (HKD)	1.219.077	161.152	(244.990)	(83.838)	1.135.239
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	468	-	468	468
- E-ACC-Anteile (EUR)	399.903	82.468	(116.612)	(34.144)	365.759
- I-ACC-Anteile (USD)	24.277.799	18.238.684	(26.272.166)	(8.033.482)	16.244.317
- Y-Anteile (USD)	3.619.228	486.194	(3.774.594)	(3.288.400)	330.828
- Y-Anteile (SGD)	221.798	749.945	(33.466)	716.479	938.277
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.697.652	4.231.683	(7.061.003)	(2.829.320)	4.868.332
- Y-ACC-Anteile (SGD)	14.281	1.057	(16)	1.041	15.322
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.966.146	1.359.293	(2.368.668)	(1.009.375)	6.956.771

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asia Pacific Opportunities Fund - USD					
- A-Anteile (EUR)	137.740	82.818	(38.318)	44.500	182.240
- A-ACC-Anteile (EUR)	14.364.150	347.948	(2.393.810)	(2.045.862)	12.318.288
- A-ACC-Anteile (HUF)	26.450	5.980	(4.040)	1.940	28.390
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	39.874.024	4.983.147	(5.724.657)	(741.510)	39.132.514
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	2.236	-	2.236	2.236
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.536.804	559.395	(451.397)	107.998	4.644.802
- I-Anteile (EUR)	3.785.785	14.277	(2.514.298)	(2.500.021)	1.285.764
- I-ACC-Anteile (USD)	25.266.161	7.249.257	(6.526.046)	723.211	25.989.372
- I-ACC-Anteile (EUR)	23.723.587	3.715.099	(15.271.477)	(11.556.378)	12.167.209
- I-ACC-Anteile (GBP)	7.204.616	4.023.443	(1.480.526)	2.542.917	9.747.533
- Y-Anteile (EUR)	4.723.438	3.196.606	(3.460.436)	(263.830)	4.459.608
- Y-ACC-Anteile (USD)	14.518.903	3.196.403	(7.904.547)	(4.708.144)	9.810.759
- Y-ACC-Anteile (EUR)	8.517.545	2.998.234	(4.103.520)	(1.105.286)	7.412.259
Asian Smaller Companies Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	1.170.854	207.383	(216.500)	(9.117)	1.161.737
- A-Anteile (EUR)	1.777.096	99.106	(233.899)	(134.793)	1.642.303
- A-ACC-Anteile (USD)	2.826.241	723.807	(298.366)	425.441	3.251.682
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.488.722	330.113	(177.237)	152.876	1.641.598
- A-ACC-Anteile (SGD)	2.899.589	11.365.621	(10.376.508)	989.113	3.888.702
- E-ACC-Anteile (EUR)	305.590	127.656	(48.990)	78.666	384.256
- I-Anteile (USD)	18.988.671	1.444.396	(9.556.341)	(8.111.945)	10.876.726
- I-ACC-Anteile (USD)	3.174.852	6.133.832	(2.899.164)	3.234.668	6.409.520
- I-ACC-Anteile (EUR)	15.181.019	3.341.697	(4.722.697)	(1.381.000)	13.800.019
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	18.150.040	(160.829)	17.989.211	17.989.211
- Y-Anteile (USD)	1.524.141	1.837.068	(661.108)	1.175.960	2.700.101
- Y-Anteile (EUR)	2.074.198	198.226	(1.019.950)	(821.724)	1.252.474
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.141.344	2.026.137	(2.334.010)	(307.873)	5.833.471
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.087.630	1.375.204	(562.579)	812.625	2.900.255
- Y-ACC-Anteile (GBP)	4.508.981	1.225.889	(1.047.731)	178.158	4.687.139
Asian Special Situations Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	11.330.108	16.417	(3.354.399)	(3.337.982)	7.992.126
- A-Anteile (GBP)	738.485	38.147	(225.114)	(186.967)	551.518
- A-ACC-Anteile (USD)	9.683.616	2.962.354	(2.498.535)	463.819	10.147.435
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.283.470	62.339	(665.226)	(602.887)	2.680.583
- A-ACC-Anteile (SEK)	176.468	2.386	(36.694)	(34.308)	142.160
- Asijskych akci A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	471.410	44.063	(96.689)	(52.626)	418.784
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.595.485	71.889	(571.057)	(499.168)	2.096.317
- D-ACC-Anteile (EUR)	111.678	5.063	(18.886)	(13.823)	97.855
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.109.042	27.188	(202.319)	(175.131)	933.911
- I-Anteile (USD)	155.728	-	(80.440)	(80.440)	75.288
- I-ACC-Anteile (USD)	19.986.628	8.847	(459.214)	(450.367)	19.536.261
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.617.829	497.846	(908.669)	(410.823)	5.207.006
- I-ACC-Anteile (SEK)	4.220	-	-	-	4.220
- R-ACC-Anteile (USD)	16.535.347	15.819.281	(4.174.083)	11.645.198	28.180.545
- SR-ACC-Anteile (SGD)	178.266.288	2.072.982	(8.775.140)	(6.702.158)	171.564.130
- W-Anteile (GBP)	26.691.912	216.006	(6.955.416)	(6.739.410)	19.952.502
- Y-Anteile (USD)	4.316.041	23.140	(3.184.840)	(3.161.700)	1.154.341
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.306.648	2.288.674	(1.304.593)	984.081	4.290.729
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.319.070	143.203	(1.155.473)	(1.012.270)	1.306.800
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	114.481	6.418	(10.672)	(4.254)	110.227
Australienn Diversified Equity Fund - AUD					
- A-Anteile (AUD)	4.169.254	166.974	(528.725)	(361.751)	3.807.503
- A-ACC-Anteile (AUD)	5.323.083	183.660	(975.614)	(791.954)	4.531.129
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	5.657	1.491	(5.667)	(4.176)	1.481
- I-ACC-Anteile (USD)	4.288.464	1.108.418	(3.310.469)	(2.202.051)	2.086.413
- Y-Anteile (EUR)	14.400	5	(14.206)	(14.201)	199
- Y-ACC-Anteile (AUD)	3.241.806	3.220.776	(4.975.289)	(1.754.513)	1.487.293
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.044	24.684	(10.570)	14.114	29.158
China Consumer Fund  - USD					
- A-Anteile (USD)	5.972.035	243.783	(1.160.613)	(916.830)	5.055.205

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
China Consumer Fund 8 - USD					
- A-Anteile (EUR)	6.424.760	135.823	(974.487)	(838.664)	5.586.096
- A-Anteile (GBP)	702.779	14.127	(94.001)	(79.874)	622.905
- A-Anteile (SGD)	10.758.910	1.468.303	(2.623.132)	(1.154.829)	9.604.081
- A-ACC-Anteile (USD)	49.815.672	3.993.470	(12.876.250)	(8.882.780)	40.932.892
- A-ACC-Anteile (EUR)	59.516.210	1.932.522	(8.061.148)	(6.128.626)	53.387.584
- A-ACC-Anteile (HKD)	41.862.192	3.975.165	(15.296.405)	(11.321.240)	30.540.952
- A-ACC-Anteile (HUF)	73.584	30.712	(12.130)	18.582	92.166
- A-ACC-Anteile (AUD) (hedged)	1.772.554	591.651	(612.633)	(20.982)	1.751.572
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.690	15.081	-	15.081	19.771
- B-ACC-Anteile (USD)	500	74.446	(30.122)	44.324	44.824
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	10.981	-	10.981	10.981
- D-ACC-Anteile (EUR)	5.492.402	183.963	(1.219.456)	(1.035.493)	4.456.909
- E-ACC-Anteile (EUR)	20.298.838	584.391	(1.391.738)	(807.347)	19.491.491
- I-ACC-Anteile (USD)	11.191.505	5.150.495	(10.449.576)	(5.299.081)	5.892.424
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- W-Anteile (GBP)	2.761.831	1.989.598	(1.047.998)	941.600	3.703.431
- Y-ACC-Anteile (USD)	26.854.813	16.673.403	(26.295.280)	(9.621.877)	17.232.936
- Y-ACC-Anteile (EUR)	47.296.997	3.121.632	(12.900.863)	(9.779.231)	37.517.766
China Focus Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	17.654.013	1.630.071	(4.663.357)	(3.033.286)	14.620.727
- A-Anteile (GBP)	1.546.718	68.959	(239.999)	(171.040)	1.375.678
- A-Anteile (SGD)	43.912.761	12.729.213	(12.818.018)	(88.805)	43.823.956
- A-ACC-Anteile (USD)	3.269.701	6.363.158	(1.783.081)	4.580.077	7.849.778
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.444.519	1.472.558	(1.386.001)	86.557	11.531.076
- A-ACC-Anteile (HKD)	9.056.669	2.173.715	(2.765.220)	(591.505)	8.465.164
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	7.042	-	7.042	7.042
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	197.897	(20.454)	177.443	177.443
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	760	-	760	760
- C-Anteile (USD)	92.063	839	(4.512)	(3.673)	88.390
- D-ACC-Anteile (EUR)	37.522	11.452	(9.372)	2.080	39.602
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.344.128	605.898	(123.263)	482.635	1.826.763
- I-ACC-Anteile (USD)	68.770.743	31.243.988	(38.472.484)	(7.228.496)	61.542.247
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.681.002	6.304.142	(8.106.992)	(1.802.850)	3.878.152
- SR-ACC-Anteile (SGD)	22.727.538	1.472.599	(2.594.356)	(1.121.757)	21.605.781
- X-MINCOME-Anteile (USD)	554	774.044	(774.044)	-	554
- Y-Anteile (USD)	3.622.557	3.434.950	(4.925.234)	(1.490.284)	2.132.273
- Y-Anteile (GBP)	85.636.004	11.943.239	(19.372.800)	(7.429.561)	78.206.443
- Y-Anteile (SGD)	1.417.402	302.400	(796.486)	(494.086)	923.316
- Y-ACC-Anteile (USD)	27.480.091	20.955.888	(23.115.310)	(2.159.422)	25.320.669
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.300.706	1.172.130	(1.772.568)	(600.458)	2.700.268
China Innovation Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	682.132	291.733	(354.207)	(62.474)	619.658
- A-ACC-Anteile (USD)	840.325	68.371	(132.984)	(64.613)	775.712
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.640.521	950.262	(881.588)	68.674	4.709.195
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.886.311	373.231	(1.126.048)	(752.817)	5.133.494
- A-ACC-Anteile (HUF)	46.025	2.101	(13.228)	(11.127)	34.898
- A-ACC-Anteile (SGD)	29.566.595	1.407.611	(7.184.709)	(5.777.098)	23.789.497
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	16.788.822	4.137.247	(6.184.779)	(2.047.532)	14.741.290
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	2.692	-	2.692	2.692
- D-ACC-Anteile (EUR)	87.546	23.926	(19.187)	4.739	92.285
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.060.976	249.756	(97.601)	152.155	1.213.131
- I-ACC-Anteile (USD)	5.550	-	-	-	5.550
- I-ACC-Anteile (EUR)	60.357	805	(60.367)	(59.562)	795
- W-ACC-Anteile (GBP)	148.725	-	(142.274)	(142.274)	6.451
- Y-ACC-Anteile (USD)	385.333	46.728	(291.381)	(244.653)	140.680
- Y-ACC-Anteile (EUR)	195.995	75.313	(112.371)	(37.058)	158.937
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.713	-	-	-	6.713
Emerging Asia Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	3.523.436	874.705	(3.299.723)	(2.425.018)	1.098.418
- A-Anteile (EUR)	1.032.319	147.780	(553.598)	(405.818)	626.501
- A-ACC-Anteile (USD)	2.982.597	77.186	(584.132)	(506.946)	2.475.651

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Asia Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.212.486	96.407	(385.928)	(289.521)	1.922.965
- A-ACC-Anteile (HKD)	2.680.786	49.286	(648.291)	(599.005)	2.081.781
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	826.797	688.880	(315.711)	573.169	1.199.966
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.569	-	3.569	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	492.546	47.835	(89.907)	(42.072)	450.474
- I-ACC-Anteile (USD)	2.534.286	6.718.905	(3.828.763)	2.890.142	5.424.428
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.304.765	1.476.301	(782.427)	693.874	3.998.639
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.911.850	2.552.353	(4.116.185)	(1.563.832)	3.348.018
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.320.173	208.208	(727.011)	(518.803)	801.370
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	1.415.033	67.871	(500.609)	(432.738)	982.295
- A-Anteile (EUR)	3.243.737	69.076	(411.326)	(342.250)	2.901.487
- A-Anteile (GBP)	323.810	7.271	(54.643)	(47.372)	276.438
- A-ACC-Anteile (USD)	4.486.933	263.289	(1.468.679)	(1.205.390)	3.281.543
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.064.801	97.649	(469.303)	(371.654)	3.693.147
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	469.371	51.546	(119.067)	(67.521)	401.850
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.271.862	63.879	(322.052)	(258.173)	1.013.689
- I-ACC-Anteile (USD)	6.617.440	75.337	(1.492.777)	(1.417.440)	5.200.000
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.059.109	114.317	(752.535)	(638.218)	420.891
- Y-ACC-Anteile (EUR)	994.979	267.883	(916.754)	(648.871)	346.108
- SP A-Anteile (USD)	-	1.035.507	(100)	1.035.407	1.035.407
- SP A-Anteile (EUR)	-	3.213.859	(100)	3.213.759	3.213.759
- SP A-Anteile (GBP)	-	315.575	(100)	315.475	315.475
- SP A-ACC-Anteile (USD)	-	4.316.439	(100)	4.316.339	4.316.339
- SP A-ACC-Anteile (EUR)	-	3.977.431	(100)	3.977.331	3.977.331
- SP A-ACC-Anteile (PLN)	-	413.622	(100)	413.522	413.522
- SP E-ACC-Anteile (EUR)	-	1.257.122	(100)	1.257.022	1.257.022
- SP I-ACC-Anteile (USD)	-	6.462.007	(100)	6.461.907	6.461.907
- SP Y-ACC-Anteile (USD)	-	392.300	(100)	392.200	392.200
- SP Y-ACC-Anteile (EUR)	-	914.272	(100)	914.172	914.172
Emerging Markets Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	29.378.649	1.367.966	(3.014.487)	(1.646.521)	27.732.128
- A-Anteile (EUR)	7.056.102	18.379	(1.295.171)	(1.276.792)	5.779.310
- A-Anteile (GBP)	1.040.099	81.437	(216.069)	(134.632)	905.467
- A-Anteile (SGD)	27.512.134	1.363.648	(5.340.888)	(3.977.240)	23.534.894
- A-Anteile (USD) (hedged)	228.929	9.094	(10.934)	(1.840)	227.089
- A-ACC-Anteile (USD)	14.657.045	345.702	(3.190.727)	(2.845.025)	11.812.020
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.074.580	753.376	(1.852.443)	(1.099.067)	7.975.513
- A-ACC-Anteile (HUF)	202.413	62.403	(42.894)	19.509	221.922
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.295.883	238.191	(1.424.456)	(1.186.265)	3.109.618
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	1.836.799	774.352	(243.140)	531.212	2.368.011
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.142.083	19.716	(279.032)	(259.316)	882.767
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.806.062	55.465	(419.997)	(364.532)	1.441.530
- I-Anteile (EUR)	10.567.234	59.420	(3.197.627)	(3.138.207)	7.429.027
- I-Anteile (GBP)	34.299.503	3.736.440	(4.556.325)	(819.885)	33.479.618
- I-ACC-Anteile (USD)	54.196.348	7.556.596	(14.376.272)	(6.819.676)	47.376.672
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.817.170	3.846.736	(769.549)	3.077.187	4.894.357
- RA-ACC-Anteile (USD)	3.399.805	1.991.582	(595.582)	1.396.000	4.795.805
- SR-ACC-Anteile (SGD)	113.927.048	16.817.515	(6.923.220)	9.894.295	123.821.343
- W-Anteile (GBP)	31.425.926	5.773.717	(10.217.601)	(4.443.884)	26.982.042
- W-ACC-Anteile (GBP)	26.065.423	698.126	(12.839.717)	(12.141.591)	13.923.832
- Y-Anteile (USD)	8.483.575	266.281	(2.383.397)	(2.117.116)	6.366.459
- Y-Anteile (EUR)	1.461.223	101.903	(585.867)	(483.964)	977.259
- Y-ACC-Anteile (USD)	43.662.187	3.264.578	(21.679.088)	(18.414.510)	25.247.677
- Y-ACC-Anteile (EUR)	7.670.392	553.150	(1.547.571)	(994.421)	6.675.971
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	240.031	51.961	(104.315)	(52.354)	187.677
Euro 50 Index Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	10.409.566	1.487.873	(990.466)	497.407	10.906.973
- A-Anteile (GBP)	61.579.292	4.895.641	(5.552.457)	(656.816)	60.922.476
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.986.929	3.740.237	(484.925)	3.255.312	6.242.241
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.472.735	6.844.217	(1.199.699)	5.644.518	8.117.253
Europaan Dynamic Growth Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	6.699.903	43.180	(1.332.065)	(1.288.885)	5.411.018

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Europaan Dynamic Growth Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (SGD)	9.455.182	324.764	(1.910.818)	(1.586.054)	7.869.128
- A-ACC-Anteile (EUR)	18.182.046	1.939.056	(2.748.073)	(809.017)	17.373.029
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	636.370	30.926	(119.285)	(88.359)	548.011
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	4.573.043	490.208	(1.181.897)	(691.689)	3.881.354
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	2.990.944	613.457	(686.826)	(73.369)	2.917.575
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	2.525.307	112.311	(556.927)	(444.616)	2.080.691
- D-ACC-Anteile (EUR)	41.030	5.339	(29.545)	(24.206)	16.824
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.316.708	32.867	(305.272)	(272.405)	2.044.303
- I-ACC-Anteile (EUR)	45.165.792	3.912.891	(9.778.889)	(5.865.998)	39.299.794
- I-ACC-Anteile (USD)	695.164	545.043	(937.726)	(392.683)	302.481
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	5.238.352	-	-	-	5.238.352
- Y-Anteile (EUR)	3.254.043	27.507	(172.182)	(144.675)	3.109.368
- Y-ACC-Anteile (EUR)	15.010.393	3.019.773	(6.414.633)	(3.394.863)	11.615.533
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	12.226.072	313.405	(2.844.468)	(2.531.063)	9.695.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	10.228.992	581.072	(2.300.030)	(1.718.958)	8.510.034
Europaan Growth Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	349.888.400	3.584.128	(19.001.551)	(15.417.423)	334.470.977
- A-Anteile (SGD)	1.212.189	401.616	(319.862)	81.754	1.293.943
- A-ACC-Anteile (EUR)	10.417.656	767.803	(764.357)	3.446	10.421.102
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.871.081	754.181	(3.473.640)	(2.719.459)	1.151.622
- C-Anteile (EUR)	28.479	92	(554)	(462)	28.017
- E-ACC-Anteile (EUR)	557.008	16.059	(116.518)	(100.459)	456.549
- I-ACC-Anteile (EUR)	100.254	81.098	(58.286)	22.812	123.066
- SR-ACC-Anteile (EUR)	133.874	531	(11.345)	(10.814)	123.060
- SR-ACC-Anteile (SGD)	12.724.752	824.639	(4.242.957)	(3.418.318)	9.306.434
- W-ACC-Anteile (GBP)	17.789.062	1.493.807	(1.962.217)	(468.410)	17.320.652
- Y-Anteile (EUR)	3.946.793	175.466	(368.493)	(193.027)	3.753.766
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.178.045	431.462	(1.054.763)	(623.301)	5.554.744
Europaan Larger Companies Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	472.817	44.508	(170.453)	(125.945)	346.872
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.975.116	187.597	(950.207)	(762.610)	4.212.506
- D-ACC-Anteile (EUR)	130.926	5.561	(57.877)	(52.316)	78.610
- E-ACC-Anteile (EUR)	301.869	8.070	(45.094)	(37.024)	264.845
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.704.344	1.177.038	(6.118.277)	(4.941.239)	763.105
- I-ACC-Anteile (SGD)	7.065	-	-	-	7.065
- Y-Anteile (EUR)	624.997	8.256	(379.748)	(371.492)	253.505
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.684.546	5.550.194	(6.677.499)	(1.127.305)	2.557.241
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	104.625	693.961	(424.232)	269.729	374.354
Europaan Low Volatility Equity Fund 4,8 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.593	-	(3.593)	(3.593)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	139.459	-	(139.459)	(139.459)	-
Europaan Smaller Companies Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.620.913	145.609	(671.691)	(526.082)	7.094.831
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.772.499	934.549	(257.898)	676.651	5.449.150
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.334.085	71.172	(416.679)	(345.507)	988.578
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	50.000	55.354	(44.517)	10.837	60.837
- E-ACC-Anteile (EUR)	735.020	30.545	(94.571)	(64.026)	670.994
- I-ACC-Anteile (EUR)	10.072.205	3.734.622	(2.643.790)	1.090.832	11.163.037
- Y-Anteile (EUR)	751.007	32.172	(130.394)	(98.222)	652.785
- Y-ACC-Anteile (EUR)	6.458.261	559.370	(526.075)	33.295	6.491.556
- Y-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	2.591.641	-	(1.590.423)	(1.590.423)	1.001.218
FIRST All Country World Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	463.244	18.233	(116.096)	(97.863)	365.381
- A-Anteile (SGD)	92.450	-	-	-	92.450
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.641.109	151.857	(316.631)	(164.774)	1.476.335
- E-ACC-Anteile (EUR)	727.607	47.939	(74.891)	(26.952)	700.655
- I-Anteile (USD)	585	-	-	-	585

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
FIRST All Country World Fund 8 - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	600	-	-	-	600
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.028.007	1.500	-	1.500	1.029.507
- I-ACC-Anteile (GBP)	90.028.477	5.412.101	(75.939.487)	(70.527.386)	19.501.091
- RY-ACC-Anteile (USD)	9.116.926	1.190.513	(1.424.749)	(234.236)	8.882.690
- Y-ACC-Anteile (USD)	398.778	124.610	(305.818)	(181.208)	217.570
Germany Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.369.156	85.796	(1.264.884)	(1.179.088)	6.190.068
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.428.001	46.196	(1.400.960)	(1.354.764)	5.073.237
- A-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	122.298	4.535	(11.089)	(6.554)	115.744
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.613.953	105.444	(750.801)	(645.357)	968.596
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.894.201	2.676.668	(3.290.262)	(613.594)	1.280.607
- Y-Anteile (EUR)	859.064	23.382	(244.880)	(221.498)	637.566
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.157.219	145.243	(1.337.696)	(1.192.453)	964.766
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	244.450	51	(60.690)	(60.639)	183.811
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	52.923	90.823	(98.445)	(7.622)	45.301
Global Financial Services Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	7.039.044	126.459	(2.877.306)	(2.750.847)	4.288.197
- A-Anteile (GBP)	5.674.412	1.016.567	(1.329.255)	(312.688)	5.361.724
- A-Anteile (USD)	12.738.470	99.580	(6.709.519)	(6.609.939)	6.128.531
- A-ACC-Anteile (EUR)	19.130.192	695.632	(8.211.320)	(7.515.688)	11.614.504
- A-ACC-Anteile (SGD)	57.874.340	289.645	(30.064.379)	(29.774.734)	28.099.606
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	97.714	-	97.714	97.714
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	6.696.061	19.281	(3.095.792)	(3.076.511)	3.619.550
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.236.411	60.872	(555.222)	(494.350)	1.742.061
- I-ACC-Anteile (EUR)	16.679.212	3.880.234	(13.675.897)	(9.795.663)	6.883.549
- I-ACC-Anteile (USD)	500	3.687.120	(134.557)	3.552.563	3.553.063
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.330.159	2.954.516	(13.927.889)	(10.973.373)	17.356.786
- Y-Anteile (EUR)	795.976	44.520	(238.668)	(194.148)	601.828
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.018.705	294.952	(2.831.513)	(2.536.561)	2.482.144
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.632.995	4.178.024	(5.048.634)	(870.610)	3.762.385
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	98.562	-	98.562	98.562
Global Focus Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	1.713.867	36.315	(920.253)	(883.938)	829.929
- A-Anteile (EUR)	1.380.620	95.221	(555.538)	(460.317)	920.303
- A-Anteile (GBP)	6.493.102	224.808	(807.813)	(583.005)	5.910.097
- A-ACC-Anteile (USD)	2.429.420	4.354.939	(706.484)	3.648.455	6.077.875
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	1.012	-	1.012	1.012
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.558.732	480.826	(421.588)	59.238	4.617.970
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.590.208	182.934	(86.949)	95.985	1.686.193
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	555.058	75.373	(89.876)	(14.503)	540.555
- I-ACC-Anteile (USD)	920.649	129.256	(58.926)	70.330	990.979
- I-ACC-Anteile (CHF)	457	-	-	-	457
- I-ACC-Anteile (EUR)	415	-	-	-	415
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.566.997	1.193.546	(1.398.758)	(205.212)	15.361.785
- Y-Anteile (EUR)	528.868	32.087	(131.402)	(99.315)	429.553
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.308.473	1.353.415	(984.697)	368.718	1.677.191
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.047.684	530.923	(520.192)	10.731	1.058.415
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.036.304	481.859	(801.956)	(320.097)	716.207
Global Industrials Fund - EUR					
- A-Anteile (EUR)	1.931.294	448.353	(301.716)	146.637	2.077.931
- A-Anteile (GBP)	2.135.103	443.409	(1.343.288)	(899.879)	1.235.224
- A-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	138.816	1.504.183	(170.869)	1.333.314	1.472.130
- A-ACC-Anteile (USD)	-	853.235	(5.606)	847.629	847.629
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	9.256	-	9.256	9.256
- E-ACC-Anteile (EUR)	770.944	259.863	(129.091)	130.772	901.716
- W-ACC-Anteile (GBP)	14.348.989	12.079.528	(1.658.708)	10.420.820	24.769.809
- Y-Anteile (EUR)	756.282	144.459	(126.001)	18.458	774.740
- Y-Anteile (USD)	-	500	-	500	500

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Industrials Fund - EUR					
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.241.923	5.131.432	(2.362.173)	2.769.259	4.011.182
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.573	1.948.209	(43.431)	1.904.778	1.908.351
Global Low Volatility Equity Fund 4 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	63.533	42.572	(102.607)	(60.035)	3.498
- A-ACC-Anteile (EUR)	30.259	9.087	(37.700)	(28.613)	1.646
- A-ACC-Anteile (HUF)	39.073	1.857	(14.515)	(12.658)	26.415
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	21.461	5.343	(8.236)	(2.893)	18.568
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	138.100	-	-	-	138.100
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.131	273	(198)	75	2.206
- I-Anteile (GBP)	930.553	14.414	-	14.414	944.967
- I-ACC-Anteile (USD)	2.291.844	-	(256.770)	(256.770)	2.035.074
- I-ACC-Anteile (GBP)	39.240	-	-	-	39.240
- W-Anteile (GBP)	1.351.771	244.822	(754.195)	(509.373)	842.398
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.002	19	-	19	5.021
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.434	238.864	(1.521)	237.343	238.777
Global Technology Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	136.894.300	11.549.015	(13.603.272)	(2.054.257)	134.840.043
- A-Anteile (GBP)	23.912.239	5.906.885	(3.683.381)	2.223.504	26.135.743
- A-ACC-Anteile (EUR)	42.436.274	11.497.571	(1.791.535)	9.706.036	52.142.310
- A-ACC-Anteile (HUF)	712.979	218.381	(78.623)	139.758	852.737
- A-ACC-Anteile (SGD)	9.990.650	16.923.250	(1.299.935)	15.623.315	25.613.965
- A-ACC-Anteile (USD)	23.319.296	2.558.564	(1.980.831)	577.733	23.897.029
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	19.351.555	8.365.613	(7.962.102)	403.511	19.755.066
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	-	8.290	-	8.290	8.290
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	-	141.484	-	141.484	141.484
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	41.713	-	41.713	41.713
- A-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	-	437.344	-	437.344	437.344
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	6.066.471	1.135.599	(2.241.217)	(1.105.618)	4.960.853
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	34.500	1.762.181	(1.101.985)	660.196	694.696
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	27.970	-	27.970	27.970
- D-ACC-Anteile (EUR)	366.149	310.351	(50.720)	259.631	625.780
- E-ACC-Anteile (EUR)	14.179.734	2.729.859	(136.561)	2.593.298	16.773.032
- I-ACC-Anteile (EUR)	18.969.216	7.615.352	(7.741.812)	(126.460)	18.842.756
- I-ACC-Anteile (GBP)	-	3.957	-	3.957	3.957
- I-ACC-Anteile (USD)	4.248.498	8.393.406	(4.087.427)	4.305.979	8.554.477
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.731.339	1.340.087	(202.765)	1.137.322	8.868.661
- W-ACC-Anteile (GBP)	147.987.455	30.684.047	(6.709.755)	23.974.292	171.961.747
- X-ACC-Anteile (EUR)	-	648.818	(825)	647.993	647.993
- Y-Anteile (EUR)	6.756.698	757.187	(993.268)	(236.081)	6.520.617
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.282.151	3.126.272	(2.777.348)	348.924	10.631.075
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.292.805	8.200.015	(7.204.310)	995.705	22.288.510
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.392.002	3.189.435	(4.757.174)	(1.567.739)	11.824.263
Global Thematic Opportunities Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	14.558.358	125.854	(1.103.109)	(977.255)	13.581.103
- A-Anteile (EUR)	3.983.775	12.456	(312.115)	(299.659)	3.684.116
- A-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- A-ACC-Anteile (USD)	2.189.747	133.865	(538.933)	(405.068)	1.784.679
- A-ACC-Anteile (EUR)	9.542.313	37.924	(3.594.773)	(3.556.849)	5.985.464
- A-ACC-Anteile (HKD)	12.059	11.137	-	11.137	23.196
- A-ACC-Anteile (HUF)	30.817	432	(12.227)	(11.795)	19.022
- D-ACC-Anteile (EUR)	150.869	9.440	(64.221)	(54.781)	96.088
- E-ACC-Anteile (EUR)	359.285	76.596	(87.440)	(10.844)	348.441
- I-ACC-Anteile (USD)	99.900	-	-	-	99.900
- Y-Anteile (USD)	1.056.116	15.755	(105.749)	(89.994)	966.122
- Y-Anteile (EUR)	1.169.762	9.418	(883.834)	(874.416)	295.346
- Y-ACC-Anteile (USD)	9.442.149	809.996	(1.861.379)	(1.051.383)	8.390.766
- Y-ACC-Anteile (EUR)	169.744	691	(49.397)	(48.706)	121.038
- Y-ACC-Anteile (SGD)	6.712	-	-	-	6.712
- W-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.411.811	139.290	(177.028)	(37.738)	1.374.073
Greater China Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	2.061.254	31.819	(275.656)	(243.837)	1.817.417

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Greater China Fund 8 - USD					
- A-Anteile (SGD)	7.820.377	881.708	(2.000.808)	(1.119.100)	6.701.277
- A-ACC-Anteile (USD)	923.193	75.471	(259.266)	(183.795)	739.398
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.714.851	468.158	(1.100.705)	(632.547)	3.082.304
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- D-ACC-Anteile (EUR)	197.504	7.439	(53.930)	(46.491)	151.013
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.512.564	89.347	(369.470)	(280.123)	1.232.441
- I-ACC-Anteile (USD)	805.933	6.982.507	(463.496)	6.519.011	7.324.944
- SR-ACC-Anteile (SGD)	29.273.321	1.950.732	(3.391.555)	(1.440.823)	27.832.498
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.334.598	212.941	(755.203)	(542.262)	2.792.336
Greater China Fund II 1,3,4,5,8 - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	446.567.820	15.210.410	(37.430.512)	(22.220.102)	424.347.718
Iberia Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	421.171	29.388	(89.944)	(60.556)	360.615
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.117.793	322.196	(1.141.532)	(819.336)	3.298.457
- E-ACC-Anteile (EUR)	453.105	31.228	(115.312)	(84.084)	369.021
- I-ACC-Anteile (EUR)	323.648	1.010.843	(1.087.399)	(76.556)	247.092
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.924.988	532.567	(927.333)	(394.766)	1.530.222
India Focus Fund 7,8 - USD					
- A-Anteile (USD)	15.371.082	2.268.916	(883.566)	1.385.350	16.756.432
- A-Anteile (EUR)	3.754.554	556.477	(221.972)	334.505	4.089.059
- A-Anteile (GBP)	4.815.581	478.549	(738.240)	(259.691)	4.555.890
- A-Anteile (SGD)	8.483.465	2.327.625	(1.074.567)	1.253.058	9.736.523
- A-ACC-Anteile (USD)	1.374.525	1.097.976	(169.669)	928.307	2.302.832
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.632	-	3.632	3.632
- E-ACC-Anteile (EUR)	948.633	514.546	(829.476)	(314.930)	633.703
- I-ACC-Anteile (USD)	3.423.042	1.779.148	(1.845.448)	(66.300)	3.356.742
- I-ACC-Anteile (GBP)	1.069.393	19.164	(237.001)	(217.837)	851.556
- Y-Anteile (USD)	469.788	47.258	(106.453)	(59.195)	410.593
- Y-Anteile (EUR)	1.203.137	177.693	(158.035)	19.658	1.222.795
- Y-Anteile (GBP)	91.292.980	4.347.012	(6.113.454)	(1.766.442)	89.526.538
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.077.521	13.119.574	(13.668.222)	(548.648)	2.528.873
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.512.875	2.875.483	(420.182)	2.455.301	3.968.176
Indonesia Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	7.489.875	416.691	(1.048.359)	(631.668)	6.858.207
- Y-Anteile (USD)	294.857	221.716	(44.095)	177.621	472.478
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.193.693	439.071	(1.377.316)	(938.245)	1.255.448
Italy Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	2.089.741	80.999	(398.675)	(317.676)	1.772.065
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.815.632	452.342	(721.826)	(269.484)	2.546.148
- D-ACC-Anteile (EUR)	105.638	24.128	(50.129)	(26.001)	79.637
- E-ACC-Anteile (EUR)	7.390.561	285.843	(1.054.845)	(769.002)	6.621.559
- I-ACC-Anteile (EUR)	233.424	1.178.040	(753.526)	424.514	657.938
- Y-Anteile (EUR)	73.274	4.758	(31.084)	(26.326)	46.948
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.000.858	1.714.957	(1.272.078)	442.879	4.443.737
Japan Growth Fund 8 - JPY					
- A-Anteile (JPY)	225.334	79.952	(47.922)	32.030	257.364
- I-ACC-Anteile (JPY)	272.189	10.776	(273.919)	(263.143)	9.046
- Y-ACC-Anteile (JPY)	370.214	557.271	(82.224)	475.047	845.261
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.538.967	352.916	(653.252)	(300.336)	2.238.631
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	526.104	55.832	(306.083)	(250.251)	275.853
Japan Value Fund 8 - JPY					
- A-Anteile (JPY)	336.585	303.122	(75.431)	227.691	564.276
- A-Anteile (EUR) (hedged)	839.132	780.828	(200.831)	579.997	1.419.129
- A-ACC-Anteile (JPY)	3.228.195	3.361.633	(1.122.120)	2.239.513	5.467.708
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.457.489	1.005.514	(71.819)	933.695	2.391.184

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Japan Value Fund ⁸ - JPY					
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.089.407	2.790.683	(756.369)	2.034.314	3.123.721
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	-	759	-	759	759
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	-	5.000	-	5.000	5.000
- B-Anteile (JPY)	-	421.947	(1.915)	420.032	420.032
- B-ACC-Anteile (USD) (hedged)	-	151.053	(23.683)	127.370	127.370
- I-ACC-Anteile (JPY)	13.182.816	25.161.801	(21.264.915)	3.896.886	17.079.702
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	440.512	912.592	(249.324)	663.268	1.103.780
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	-	39.349.659	(3.866.248)	35.483.411	35.483.411
- W-ACC-Anteile (GBP)	15.791.554	12.165.822	(13.810.952)	(1.645.130)	14.146.424
- Y-ACC-Anteile (JPY)	7.341.462	10.642.745	(6.867.362)	3.775.383	11.116.845
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.257.927	1.551.807	(1.820.252)	(268.445)	1.989.482
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	458.670	267.411	(96.850)	170.561	629.231
- Y-Anteile (USD) (hedged)	157.410	23.485.191	(20.129.695)	3.355.496	3.512.906
Latin America Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	9.089.779	450.876	(1.381.638)	(930.762)	8.159.017
- A-ACC-Anteile (USD)	209.230	12.495	(70.747)	(58.252)	150.978
- A-ACC-Anteile (EUR)	554.357	189.462	(259.126)	(69.664)	484.693
- D-ACC-Anteile (EUR)	8.333	5.087	(3.926)	1.161	9.494
- E-ACC-Anteile (EUR)	313.228	13.972	(92.011)	(78.039)	235.189
- I-ACC-Anteile (USD)	2.836.937	2.436.819	(3.519.668)	(1.082.849)	1.754.088
- W-ACC-Anteile (GBP)	12.073.622	1.547.083	(2.494.601)	(947.518)	11.126.104
- Y-Anteile (USD)	861.215	78.793	(242.604)	(163.811)	697.404
- Y-Anteile (EUR)	22.492	1.335	(9.742)	(8.407)	14.085
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.887.586	12.980.879	(10.974.434)	2.006.445	4.894.031
- Y-ACC-Anteile (EUR)	155.529	31.410	(111.537)	(80.127)	75.402
Nordic Fund ⁹ - SEK					
- A-Anteile (SEK)	1.470.970	47.439	(141.759)	(94.320)	1.376.650
- A-ACC-Anteile (SEK)	3.211.388	131.945	(457.848)	(325.903)	2.885.485
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.158.526	227.736	(238.623)	(10.887)	1.147.639
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	436.953	202.140	(199.543)	2.597	439.550
- Y-Anteile (SEK)	2.266.984	152.954	(214.694)	(61.740)	2.205.244
- Y-ACC-Anteile (SEK)	3.270.086	366.366	(482.674)	(116.308)	3.153.778
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.557.135	662.622	(1.466.348)	(803.726)	753.409
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	38.689	179.081	(137.916)	41.165	79.854
Pacific Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	13.929.175	652.453	(3.153.295)	(2.500.842)	11.428.333
- A-Anteile (SGD)	1.169.878	28.328	(278.315)	(249.987)	919.891
- A-Anteile (USD) (hedged)	1.946.482	105.618	(711.197)	(605.579)	1.340.903
- A-ACC-Anteile (EUR)	7.401.219	392.411	(1.831.682)	(1.439.271)	5.961.948
- A-ACC-Anteile (HUF)	412.065	5.933	(99.533)	(93.600)	318.465
- A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.569	-	3.569	3.569
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.451.531	61.077	(218.364)	(157.287)	1.294.244
- I-ACC-Anteile (USD)	1.015.056	293	(953.908)	(953.615)	61.441
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.795.103	271.035	(1.210.495)	(939.460)	2.855.643
- Y-Anteile (USD)	1.839.776	41.332	(368.720)	(327.388)	1.512.388
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.400.634	96.110	(1.509.290)	(1.413.180)	1.987.454
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.197.256	292.593	(5.527.434)	(5.234.841)	6.962.415
Sustainable All China Equity Fund ^{2,4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	100.000	-	-	-	100.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	96.376	-	-	-	96.376
- A-ACC-Anteile (RMB)	45.832	-	-	-	45.832
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	447.961	2.344	(1.299)	1.045	449.006
- E-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	482	-	-	-	482
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.202	-	-	-	4.202
- Y-ACC-Anteile (USD)	100.000	-	-	-	100.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	96.376	-	-	-	96.376
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	66.048.825	717.945	(10.213.575)	(9.495.630)	56.553.195

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Asia Equity Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (EUR)	35.433.283	602.014	(4.947.443)	(4.345.429)	31.087.854
- A-Anteile (GBP)	598.114	76.919	(76.859)	60	598.174
- A-Anteile (SGD)	25.678.597	1.788.909	(3.279.895)	(1.490.986)	24.187.611
- A-ACC-Anteile (USD)	6.269.639	701.437	(2.391.301)	(1.689.864)	4.579.775
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.085.162	3.140.283	(1.215.593)	1.924.690	10.009.852
- A-ACC-Anteile (NOK)	3.941	-	-	-	3.941
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	400.436	4.658.815	(440.823)	4.217.992	4.618.428
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	13.511	-	13.511	14.011
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	460.263	16.070	(429.652)	(413.582)	46.681
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	-	3.632	-	3.632	3.632
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	496.512	-	496.512	563.314
- B-ACC-Anteile (USD)	500	38.595	(22.542)	16.053	16.553
- C-Anteile (USD)	88.543	-	(6.660)	(6.660)	81.883
- E-ACC-Anteile (EUR)	966.901	18.059	(163.154)	(145.095)	821.806
- I-ACC-Anteile (USD)	37.576.564	10.745.854	(9.716.654)	1.029.200	38.605.764
- I-ACC-Anteile (EUR)	27.359.317	3.910.821	(14.714.268)	(10.803.447)	16.555.870
- I-ACC-Anteile (NOK)	13.007.346	3.277.188	(609.062)	2.668.126	15.675.472
- R-ACC-Anteile (EUR)	458	23.236.041	(23.159.241)	76.800	77.258
- SR-ACC-Anteile (SGD)	13.230.682	475.212	(1.288.534)	(813.322)	12.417.360
- W-ACC-Anteile (GBP)	28.665.564	574.479	(12.921.408)	(12.346.929)	16.318.635
- Y-Anteile (USD)	4.792.223	106.885	(2.418.879)	(2.311.994)	2.480.229
- Y-Anteile (EUR)	6.518.647	125.767	(1.521.382)	(1.395.615)	5.123.032
- Y-ACC-Anteile (USD)	19.244.037	5.065.544	(13.438.530)	(8.372.986)	10.871.051
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.175.482	2.386.619	(12.681.158)	(10.294.539)	10.880.943
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.656.294	1.436.717	(2.391.346)	(954.629)	1.701.665
Sustainable Asia Equity II Fund ^{1,3,4,5,8} - USD					
- S-ACC-Anteile (SGD)	773.610.220	31.629.864	(33.709.891)	(2.080.027)	771.530.193
Sustainable Asian Focus Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.490	-	-	-	66.490
- E-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.018	-	-	-	4.018
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	225.066	-	-	-	225.066
Sustainable Biodiversity Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	125.973	34	(2.958)	(2.924)	123.049
- A-Anteile (EUR)	1.749	699	(100)	599	2.348
- A-ACC-Anteile (EUR)	125.534	4.545	(219)	4.326	129.860
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	69.965	3.215	-	3.215	73.180
- E-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	-	-	4.317
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.317	-	-	-	4.317
- Y-ACC-Anteile (USD)	123.000	-	-	-	123.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	124.333	926	(133)	793	125.126
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	124.823	10.399	-	10.399	135.222
- A-Anteile (EUR)	13.221	2.927	-	2.927	16.148
- A-ACC-Anteile (EUR)	163.908	16.845	(5.275)	11.570	175.478
- A-ACC-Anteile (RMB)	1.487	-	-	-	1.487
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	106.366	4.989	(31.262)	(26.273)	80.093
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.583	10.309	(440)	9.869	14.452
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	445	-	-	-	445
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.742	-	-	-	3.742

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable China A Shares Fund ^{2,4,8} - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	122.500	-	-	-	122.500
- Y-ACC-Anteile (EUR)	108.275	-	-	-	108.275
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
Sustainable Climate Solutions Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	542.620	10.541	(12.465)	(1.924)	540.696
- A-Anteile (EUR)	97.402	13.299	(25.944)	(12.645)	84.757
- A-ACC-Anteile (EUR)	506.277	83.875	(37.714)	46.161	552.438
- A-ACC-Anteile (HUF)	49.527	31	(11.724)	(11.693)	37.834
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	86.454	6.852	(9.526)	(2.674)	83.780
- E-ACC-Anteile (EUR)	500.316	69.624	(46.082)	23.542	523.858
- I-ACC-Anteile (USD)	98.798	362.572	(16.472)	346.100	444.898
- I-ACC-Anteile (GBP)	259.997	433.049	(26.578)	406.471	666.468
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.425.481	409.398	(321.771)	87.627	1.513.108
- Y-ACC-Anteile (USD)	471.388	52.200	(107.474)	(55.274)	416.114
Sustainable Consumer Brands Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	10.242.625	438.014	(3.345.357)	(2.907.343)	7.335.282
- A-Anteile (EUR)	4.531.723	195.643	(443.169)	(247.526)	4.284.197
- A-Anteile (GBP)	4.303.689	396.922	(1.909.782)	(1.512.860)	2.790.829
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.241.774	692.864	(608.659)	84.205	3.325.979
- A-ACC-Anteile (HKD)	37.520	157.320	(65.830)	91.490	129.010
- A-ACC-Anteile (HUF)	449.180	17.181	(143.708)	(126.527)	322.653
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	69.220	8.491	(1.541)	6.950	76.170
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.591.595	20.564	(625.407)	(604.843)	986.752
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.140.592	7.509	(661.933)	(654.424)	1.486.168
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.765.716	172.732	(349.879)	(177.147)	2.588.569
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.514.366	84.448	(216.438)	(131.990)	1.382.376
- I-ACC-Anteile (USD)	1.106	177.266	(8.587)	168.679	169.785
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.689	73.922	(827)	73.095	76.784
- W-ACC-Anteile (GBP)	6.548.261	1.013.415	(889.841)	123.574	6.671.835
- Y-Anteile (EUR)	848.727	53.249	(134.614)	(81.365)	767.362
- Y-Anteile (GBP)	324.674	55.859	(61.091)	(5.232)	319.442
- Y-ACC-Anteile (USD)	379.099	1.862.300	(1.906.545)	(44.245)	334.854
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.016.801	2.563.886	(3.320.984)	(757.098)	4.259.703
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	812.799	47.753	(813.766)	(766.013)	46.786
Sustainable Demographics Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	11.472.684	217.064	(1.465.120)	(1.248.056)	10.224.628
- A-Anteile (EUR)	1.124.501	158.594	(186.576)	(27.982)	1.096.519
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.310.892	23.866	(292.056)	(268.190)	1.042.702
- A-ACC-Anteile (SGD)	84.864	14.001	(16.961)	(2.960)	81.904
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	6.376.122	98.018	(984.854)	(886.836)	5.489.286
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	622.840	6.699	(87.514)	(80.815)	542.025
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	2.156.127	960.225	(515.066)	445.159	2.601.286
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	160.298	602.514	(595.810)	6.704	167.002
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	909	-	909	909
- D-ACC-Anteile (EUR)	228.136	34.163	(81.601)	(47.438)	180.698
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.189.383	96.244	(984.390)	(888.146)	4.301.237
- I-ACC-Anteile (USD)	8.076.370	2.153.878	(2.684.953)	(531.075)	7.545.295
- Y-ACC-Anteile (USD)	6.541.341	1.169.222	(3.216.167)	(2.046.945)	4.494.396
- Y-ACC-Anteile (GBP)	2.894.260	125.416	(597.494)	(472.078)	2.422.182
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.591.248	744.638	(683.744)	60.894	3.652.142
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	569.199	237.363	(72.604)	164.759	733.958
- A-Anteile (EUR)	3.281.415	935.025	(435.794)	499.231	3.780.646
- A-ACC-Anteile (USD)	2.239.166	2.918.897	(709.057)	2.209.840	4.449.006
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	17.786	-	17.786	17.786
- D-ACC-Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- I-Anteile (USD)	2.200.340	20.500	(30.129)	(9.629)	2.190.711
- I-Anteile (GBP)	603.974	4.388.095	(1.978.103)	2.409.992	3.013.966
- I-ACC-Anteile (USD)	62.144.120	3.306.398	(45.599.605)	(42.293.207)	19.850.913

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD					
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.461.993	1.250.451	(2.424.994)	(1.174.543)	4.287.450
- I-ACC-Anteile (GBP)	3.603	36.606.023	(4.054.972)	32.551.051	32.554.654
- I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	2.860.840	735.992	(943.531)	(207.539)	2.653.301
- R-Anteile (CHF)	-	12.967.356	-	12.967.356	12.967.356
- R-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- R-ACC-Anteile (EUR)	458	47.096.695	(6.846.699)	40.249.996	40.250.454
- R-GDIST-Anteile (GBP)	72.233.300	22.579.299	(5.176.599)	17.402.700	89.636.000
- W-Anteile (GBP)	16.554.698	3.428.461	(5.424.498)	(1.996.037)	14.558.661
- Y-Anteile (EUR)	275.165	74.615	(96.219)	(21.604)	253.561
- Y-ACC-Anteile (USD)	11.773.638	6.783.588	(7.677.347)	(893.759)	10.879.879
- Y-ACC-Anteile (HUF)	573.108	949.069	(144.556)	804.513	1.377.621
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	137.502	6.731	(32)	6.699	144.201
- A-ACC-Anteile (EUR)	110.926	8.093	(32)	8.061	118.987
- E-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (USD)	500	52.900	-	52.900	53.400
- I-ACC-Anteile (EUR)	462	-	-	-	462
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.059	-	-	-	4.059
- Y-ACC-Anteile (USD)	120.000	87.338	-	87.338	207.338
- Y-ACC-Anteile (EUR)	110.793	-	-	-	110.793
Sustainable Europe Equity Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.233.255	34.891	(497.475)	(462.584)	2.770.671
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.107.694	125.139	(1.384.270)	(1.259.131)	3.848.563
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	96.533	3.708	(12.714)	(9.006)	87.527
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	407.529	19.399	(127.759)	(108.360)	299.169
- D-ACC-Anteile (EUR)	28.109	1.473	(8.369)	(6.896)	21.213
- E-ACC-Anteile (EUR)	768.432	18.433	(150.694)	(132.261)	636.171
- I-Anteile (EUR)	690.200	14.426	(704.273)	(689.847)	353
- I-ACC-Anteile (EUR)	53.743	176	(52.418)	(52.242)	1.501
- W-Anteile (GBP)	3.689	-	-	-	3.689
- Y-Anteile (EUR)	478.111	24.993	(70.251)	(45.258)	432.853
- Y-Anteile (SGD)	8.572	852	-	852	9.424
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.055.395	1.051.008	(1.725.659)	(674.651)	1.380.744
Sustainable European Smaller Companies Fund ^{4,8} - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	338.640	40.669	(16.695)	23.974	362.614
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.330.109	22.516	(1.513.451)	(1.490.935)	4.839.174
- RA-ACC-Anteile (EUR)	470	-	-	-	470
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.626	-	-	-	3.626
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.713	200	-	200	1.913
Sustainable Eurozone Equity Fund ⁹ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.666.793	1.388.511	(886.564)	501.947	4.168.740
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.311.595	140.877	(806.383)	(665.506)	12.646.089
- A-ACC-Anteile (HUF)	18.331	-	(7.292)	(7.292)	11.039
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.252.096	61.381	(222.260)	(160.879)	1.091.217
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.389.925	3.265.595	(863.441)	2.402.154	6.792.079
- W-ACC-Anteile (GBP)	792.911	266.573	(299.259)	(32.686)	760.225
- X-ACC-Anteile (EUR)	362.615	486.140	(49.540)	436.600	799.215
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.094.068	735.581	(1.059.271)	(323.690)	1.770.378
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	150.588	120.588	(93.523)	27.065	177.653
- A-Anteile (EUR)	22.433	9.965	(5.668)	4.297	26.730
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.360.774	1.358.229	(1.838.255)	(480.026)	10.880.748
- A-ACC-Anteile (HUF)	160.508	382.673	(50.392)	332.281	492.789
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	124.829	27.674	(16.111)	11.563	136.392
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	8.028	1.558	(848)	710	8.738
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	288.275	118.907	(282.738)	(163.831)	124.444
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	109.926	541	(6.026)	(5.485)	104.441
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.774.123	131.730	(451.043)	(319.313)	2.454.810

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Future Connectivity Fund ^{4,8} - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	1.568	-	-	-	1.568
- I-ACC-Anteile (EUR)	98.529	17.286	(9.543)	7.743	106.272
- W-ACC-Anteile (GBP)	1.149.551	161.374	(401.370)	(239.996)	909.555
- Y-ACC-Anteile (USD)	70.120	480	(2.113)	(1.633)	68.487
- Y-Anteile (EUR)	43.584	1.808	(3.323)	(1.515)	42.069
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.008.995	158.660	(373.745)	(215.085)	793.910
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	95.886	934.008	(568.909)	365.099	460.985
Sustainable Global Equity Fund ^{4,9} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-ACC-Anteile (EUR)	453	350	-	350	803
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	-	-	-	66.802
- E-ACC-Anteile (EUR)	453	12.514	-	12.514	12.967
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	453	-	-	-	453
- I-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.009	-	-	-	4.009
- Y-ACC-Anteile (USD)	245.750	-	-	-	245.750
- Y-ACC-Anteile (EUR)	222.842	-	-	-	222.842
Sustainable Healthcare Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	5.518.672	58.980	(588.323)	(529.343)	4.989.329
- A-Anteile (GBP)	14.858.949	246.982	(2.484.565)	(2.237.583)	12.621.366
- A-ACC-Anteile (EUR)	11.925.362	70.750	(1.554.884)	(1.484.134)	10.441.228
- A-ACC-Anteile (HUF)	2.551.922	51.277	(444.487)	(393.210)	2.158.712
- A-ACC-Anteile (USD)	5.406.262	207.486	(1.155.045)	(947.559)	4.458.703
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	144.361	(6.607)	137.754	137.754
- B-ACC-Anteile (USD)	500	342.800	(227.711)	115.089	115.589
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	7.678	-	7.678	7.678
- D-ACC-Anteile (EUR)	702.453	56.218	(158.243)	(102.025)	600.428
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.411.130	114.487	(378.473)	(263.986)	3.147.144
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.137.409	2.684.854	(2.782.460)	(97.606)	3.039.803
- W-ACC-Anteile (GBP)	48.356.916	857.210	(10.478.006)	(9.620.796)	38.736.120
- Y-Anteile (EUR)	1.271.876	38.528	(203.843)	(165.315)	1.106.561
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.611.683	389.983	(1.266.201)	(876.218)	2.735.465
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.066.912	872.450	(775.032)	97.418	1.164.330
Sustainable Japan Equity Fund ⁸ - JPY					
- A-Anteile (JPY)	84.110.016	9.392.297	(6.968.555)	2.423.742	86.533.758
- A-Anteile (EUR)	10.953.612	2.026.680	(3.670.673)	(1.643.993)	9.309.619
- A-Anteile (SGD)	4.556.291	1.028.635	(1.747.218)	(718.583)	3.837.708
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.747.868	152.707	(231.230)	(78.523)	2.669.345
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.832.268	445.949	(3.611.754)	(3.165.805)	666.463
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/JPY hedged)	68.685	468.512	(405.887)	62.625	131.310
- E-ACC-Anteile (EUR)	590.443	92.550	(109.765)	(17.215)	573.228
- I-Anteile (USD)	1.025	-	-	-	1.025
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.470.954	4.006.148	(3.318.632)	687.516	2.158.470
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	26.330	482	-	482	26.812
- W-ACC-Anteile (GBP)	314.272	7.081.774	(639.715)	6.442.059	6.756.331
- X-Anteile (JPY)	32.638	38.892	(71.530)	(32.638)	-
- Y-Anteile (EUR)	220.500	12.361	(62.826)	(50.465)	170.035
- Y-ACC-Anteile (JPY)	1.895.866	1.118.554	(545.375)	573.179	2.469.045
Sustainable US Equity Fund ⁹ - USD					
- A-Anteile (USD)	975.719	128.997	(213.219)	(84.222)	891.497
- A-ACC-Anteile (USD)	436.716	12.610	(91.606)	(78.996)	357.720
- A-ACC-Anteile (EUR)	848.242	51.631	(139.169)	(87.538)	760.704
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	351.305	2.333	(24.684)	(22.351)	328.954
- E-ACC-Anteile (EUR)	218.972	16.266	(19.393)	(3.127)	215.845
- I-ACC-Anteile (USD)	831.414	722.951	(962.866)	(239.915)	591.499
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.450	-	-	-	4.450
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- W-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	37.781	-	-	-	37.781
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.118.337	89.882	(5.020.160)	(4.930.278)	188.059

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable US Equity Fund 9 - USD					
- Y-ACC-Anteile (GBP)	1.130.405	650.388	(434.840)	215.548	1.345.953
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.155	-	-	-	5.155
Sustainable Water & Waste Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	12.067.538	80.346	(3.049.134)	(2.968.788)	9.098.750
- A-Anteile (EUR)	1.948.632	138.612	(325.583)	(186.971)	1.761.661
- A-ACC-Anteile (EUR)	36.285.261	312.641	(8.609.689)	(8.297.048)	27.988.213
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.132.842	39.086	(285.417)	(246.331)	886.511
- A-ACC-Anteile (NOK)	13.655	-	-	-	13.655
- A-ACC-Anteile (SEK)	8.966.338	2.356.663	(1.787.931)	568.732	9.535.070
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.882.806	80.576	(2.889.240)	(2.808.664)	7.074.142
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	3.201.542	94.348	(980.790)	(886.442)	2.315.100
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	80.042	201.985	(205.145)	(3.160)	76.882
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	8.404	-	8.404	8.404
- D-ACC-Anteile (EUR)	3.597.185	94.809	(1.772.760)	(1.677.951)	1.919.234
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.555.969	26.701	(787.888)	(761.187)	794.782
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.146.592	261.614	(1.312.328)	(1.050.714)	8.095.878
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.460.284	92.888	(331.333)	(238.445)	2.221.839
- I-ACC-Anteile (USD)	1.391.263	1.455.182	(850.132)	605.050	1.996.313
- I-ACC-Anteile (EUR)	867.835	201.975	(287.187)	(85.212)	782.623
- I-ACC-Anteile (NOK)	19.843.678	935.982	(20.775.533)	(19.839.551)	4.127
- I-ACC-Anteile (SEK)	364.573.192	15.406.237	(378.001.645)	(362.595.408)	1.977.784
- RY-ACC-Anteile (USD)	109.961	-	(52.500)	(52.500)	57.461
- RY-ACC-Anteile (CHF)	77.285	-	(16.300)	(16.300)	60.985
- RY-ACC-Anteile (EUR)	180.423	617	(71.984)	(71.367)	109.056
- W-Anteile (GBP)	2.658.829	203.444	(678.860)	(475.416)	2.183.413
- W-ACC-Anteile (GBP)	4.868.909	235.227	(1.166.938)	(931.711)	3.937.198
- X-ACC-Anteile (EUR)	42.679	109.667	(28.223)	81.444	124.123
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.785.443	86.386	(446.591)	(360.205)	1.425.238
- Y-ACC-Anteile (EUR)	21.287.997	1.087.381	(4.933.006)	(3.845.625)	17.442.372
- Y-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD hedged)	113.573	2.042	(23.083)	(21.041)	92.532
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.976.631	188.858	(725.764)	(536.906)	1.439.725
Switzerland Fund 8 - CHF					
- A-Anteile (CHF)	2.415.115	16.887	(162.496)	(145.609)	2.269.506
- A-ACC-Anteile (CHF)	4.488.281	152.825	(1.272.848)	(1.120.023)	3.368.258
- Y-ACC-Anteile (CHF)	543.642	65.069	(144.587)	(79.518)	464.124
Thailand Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	3.499.667	467.753	(684.241)	(216.488)	3.283.179
- A-ACC-Anteile (USD)	520.222	38.411	(107.706)	(69.295)	450.927
- Y-Anteile (USD)	46.996	53.788	(67.468)	(13.680)	33.316
- Y-ACC-Anteile (USD)	416.557	928.373	(1.148.452)	(220.079)	196.478
UK Special Situations Fund - GBP					
- A-Anteile (GBP)	20.841.956	641.515	(4.577.506)	(3.935.991)	16.905.965
- A-ACC-Anteile (GBP)	479.148	402	(56.207)	(55.805)	423.343
- A-ACC-Anteile (EUR)	349.498	80.328	(165.679)	(85.351)	264.147
- I-Anteile (GBP)	37.554.578	4.997.148	(6.814.180)	(1.817.032)	35.737.546
- W-Anteile (GBP)	5.211.472	2.922.182	(3.528.030)	(605.848)	4.605.624
- Y-ACC-Anteile (GBP)	43.695.867	1.333.667	(29.267.739)	(27.934.072)	15.761.795
World Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	11.557.423	1.514.609	(3.747.252)	(2.232.643)	9.324.780
- A-Anteile (EUR)	36.575.761	545.370	(2.604.386)	(2.059.016)	34.516.745
- A-ACC-Anteile (CZK)	103.720	44.382	(2.677)	41.705	145.425
- A-ACC-Anteile (EUR)	43.655.978	11.925.021	(4.759.586)	7.165.435	50.821.413
- A-ACC-Anteile (HKD)	679.547	227.999	(330.693)	(102.694)	576.853
- A-ACC-Anteile (HUF)	423.232	102.354	(63.470)	38.884	462.116
- A-ACC-Anteile (SGD)	1.953.735	363.412	(380.610)	(17.198)	1.936.537
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.236.682	272.279	(50.177)	222.102	2.458.784
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	221.490	36.527	(183.522)	(146.995)	74.495
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.694	731.500	(67.471)	664.029	668.723
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.502	-	4.502	4.502

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
World Fund 8 - USD					
- E-ACC-Anteile (EUR)	9.402.465	1.778.283	(285.463)	1.492.820	10.895.285
- I-ACC-Anteile (USD)	1.091.618	1.047.837	(971.190)	76.647	1.168.265
- I-ACC-Anteile (EUR)	25.033.242	6.638.065	(19.877.062)	(13.238.997)	11.794.245
- I-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	-	432.172	-	432.172	432.172
- RA-ACC-Anteile (USD)	4.357.343	213.786	(532.058)	(318.272)	4.039.071
- RY-ACC-Anteile (EUR)	57.654.420	3.179.915	(12.988.056)	(9.808.141)	47.846.279
- Y-Anteile (EUR)	5.355.981	79.921	(1.009.185)	(929.264)	4.426.717
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.789.233	3.540.993	(5.659.179)	(2.118.186)	2.671.047
- Y-ACC-Anteile (EUR)	11.321.207	3.047.990	(3.347.044)	(299.054)	11.022.153
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.204.981	1.675.142	(2.419.791)	(744.649)	2.460.332

Ertragsorientierte Aktienfonds

Asia Pacific Dividend Fund 8 - USD

- A-Anteile (USD)	5.997.804	295.748	(1.396.811)	(1.101.063)	4.896.741
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	1.823.658	858.875	(1.068.078)	(209.203)	1.614.455
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	552	-	552	552
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.912	-	3.912	3.912
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	492.233	-	492.233	492.233
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	10.671.730	2.442.303	(2.752.315)	(310.012)	10.361.718
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	18.187.622	5.912.198	(9.710.779)	(3.798.581)	14.389.041
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.915	1.167.508	(72.535)	1.094.973	1.161.888
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	44.931	(44.087)	844	1.344
- RA-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RA-MINCOME-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-ACC-Anteile (EUR)	-	457	-	457	457
- RY-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.595	-	4.595	4.595
- RY-QINCOME-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- RY-QINCOME-Anteile (EUR)	-	457	-	457	457
- RY-QINCOME-Anteile (GBP)	-	3.930	-	3.930	3.930
- Y-Anteile (USD)	126.587	35.414	(56.004)	(20.590)	105.997
- Y-ACC-Anteile (USD)	4.277.646	1.453.643	(4.765.431)	(3.311.788)	965.858

Europaan Dividend Fund 8 - EUR

- A-Anteile (EUR)	981.919	850.317	(340.123)	510.194	1.492.113
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.703.217	1.444.407	(332.178)	1.112.229	3.815.446
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	541.194	135.364	(235.263)	(99.899)	441.295
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	96.774	25.564	(13.684)	11.880	108.654
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	2.027.356	1.126.308	(514.272)	612.036	2.639.392
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	780.926	251.856	(272.991)	(21.135)	759.791
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	2.158.903	644.522	(643.813)	709	2.159.612
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.687.054	3.201.834	(40.449)	3.161.385	4.848.439
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	468	-	468	468
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	469	-	-	-	469
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.714.233	4.919.907	(3.676.730)	1.243.177	2.957.410
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	-	2.647.471	-	2.647.471	2.647.471
- W-Anteile (GBP)	3.306.281	2.532.225	(395.111)	2.137.114	5.443.395
- Y-ACC-Anteile (EUR)	4.587.138	7.092.869	(6.410.360)	682.509	5.269.647
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	95.436	438.713	(369.005)	69.708	165.144

Global Dividend Fund 8 - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	65.044.543	3.491.922	(14.039.237)	(10.547.315)	54.497.228
- A-ACC-Anteile (EUR)	43.404.232	6.275.113	(1.280.459)	4.994.654	48.398.886
- Svetovych dividend A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.910.322	315.353	(8.744)	306.609	3.216.931
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	41.592.324	728.829	(5.095.712)	(4.366.883)	37.225.441
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	1.931.213	784.772	(152.928)	631.844	2.563.057
- A-GDIST-Anteile (EUR)	21.680.788	3.610.298	(187.466)	3.422.832	25.103.620
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.425.116	1.317.527	(2.255.493)	(937.966)	8.487.150
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	20.091.274	4.226.867	(2.781.991)	1.444.876	21.536.150
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	3.956.978	764.293	(1.674.295)	(910.002)	3.046.976
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.711.700	638.066	(832.018)	(193.952)	2.517.748

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Dividend Fund ⁸ - USD					
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	12.566.343	685.077	(1.368.833)	(683.756)	11.882.587
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	48.358.496	1.614.219	(8.965.178)	(7.350.959)	41.007.537
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.696.043	3.309.822	(3.237.767)	72.055	18.768.098
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	93.784.421	5.979.486	(21.708.021)	(15.728.535)	78.055.886
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	147.413.395	16.619.430	(14.857.131)	1.762.299	149.175.694
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.325.315	1.873.876	(3.124.185)	(1.250.309)	4.075.006
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.543.328	345.139	(924.217)	(579.078)	2.964.250
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	23.477.748	4.601.752	(12.307.154)	(7.702.402)	15.772.346
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	38.368.761	6.784.974	(10.129.380)	(3.344.406)	35.024.355
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	5.379.242	875.899	(610.840)	265.059	5.644.301
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	83.764.375	3.337.689	(2.009.626)	1.328.063	85.092.438
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	41.171	-	41.171	41.171
- B1-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	76.286	-	76.286	76.286
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	2.381	-	2.381	2.381
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR) (hedged)	-	58.776	-	58.776	58.776
- D-ACC-Anteile (EUR)	7.229.655	353.926	(1.281.968)	(928.042)	6.301.613
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.527.901	162.586	(1.198.235)	(1.035.649)	3.492.252
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	5.820.170	119.971	(1.125.866)	(1.005.895)	4.814.275
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	12.285.471	166.551	(2.491.105)	(2.324.554)	9.960.917
- E-ACC-Anteile (EUR)	11.155.527	1.952.187	(222.202)	1.729.985	12.885.512
- E-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	9.840.600	777.793	(934.279)	(156.486)	9.684.114
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.646.164	1.241.027	(2.206.431)	(965.404)	5.680.760
- I-ACC-Anteile (USD) (hedged)	469.922	15.308	(87.437)	(72.129)	397.793
- I-QDIST-Anteile (EUR)	99.134	300	(44.990)	(44.690)	54.444
- RY-Anteile (EUR)	65.428.508	7.102.374	(71.056.929)	(63.954.555)	1.473.953
- SR-ACC-Anteile (SGD)	173.348.431	7.664.827	(6.820.054)	844.773	174.193.204
- SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.542.457	707.798	(494.653)	213.145	1.755.602
- W-ACC-Anteile (GBP)	26.164.493	4.387.421	(6.599.413)	(2.211.992)	23.952.501
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	62.214.796	6.916.077	(37.398.879)	(30.482.802)	31.731.994
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	115.736.724	14.321.092	(55.640.650)	(41.319.558)	74.417.166
- Y-Anteile (EUR)	702.801	152.436	(105.197)	47.239	750.040
- Y-ACC-Anteile (USD)	28.109.860	18.857.099	(9.874.772)	8.982.327	37.092.187
- Y-ACC-Anteile (EUR)	13.153.985	1.819.982	(8.213.258)	(6.393.276)	6.760.709
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	986.017	384.771	(114.911)	269.860	1.255.877
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	29.546.324	2.244.036	(7.723.647)	(5.479.611)	24.066.713
- Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	6.920	-	-	-	6.920
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	18.440	-	18.440	18.440
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	1.218.017	-	1.218.017	1.218.017
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	723.140	1.123.060	(1.026.974)	96.086	819.226
- Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	16.024.126	1.123.824	(7.237.630)	(6.113.806)	9.910.320
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	9.649.242	2.087.015	(2.363.121)	(276.106)	9.373.136
Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	989.444	846.795	(85.458)	761.337	1.750.781
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	767.937	1.050.321	(39.717)	1.010.604	1.778.541
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22.282	65.188	(22.812)	42.376	64.658
- I-Anteile (USD)	88.971	28.556	(30.087)	(1.531)	87.440
- I-ACC-Anteile (USD)	4.895.256	2.581.441	(2.452.200)	129.241	5.024.497
- W-Anteile (GBP)	4.685.503	3.007.901	(652.471)	2.355.430	7.040.933
- X-ACC-Anteile (GBP)	23.023.661	425.603	(21.922.907)	(21.497.304)	1.526.357
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.097.887	1.872.516	(789.226)	1.083.290	2.181.177
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	18.193	802.393	(22.016)	780.377	798.570
Sustainable European Dividend Plus Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	412	70.925	(9.968)	60.957	61.369
- A-ACC-Anteile (EUR)	412.376	8.513	(4.473)	4.040	416.416
- A-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.672	-	-	-	3.672
- W-GDIST-Anteile (GBP)	3.532	-	-	-	3.532
- Y-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
- Y-ACC-Anteile (EUR)	876	-	(101)	(101)	775
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	412	-	-	-	412
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.390.679	239.082	(617.719)	(378.637)	1.012.042

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Global Dividend Plus Fund ⁵ - USD					
- A-Anteile (EUR)	5.699.155	386.503	(622.706)	(236.203)	5.462.952
- A-Anteile (GBP)	16.766.122	512.155	(3.085.898)	(2.573.743)	14.192.379
- A-ACC-Anteile (USD)	1.698.235	804.724	(526.368)	278.356	1.976.591
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.388.638	204.697	(755.474)	(550.777)	1.837.861
- A-ACC-Anteile (HUF)	417.228	5.147	(120.730)	(115.583)	301.645
- A-GDIST-Anteile (EUR)	608	15.883	(408)	15.475	16.083
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	110.256	744.614	(403.291)	341.323	451.579
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	1.394.655	2.485.214	(690.047)	1.795.167	3.189.822
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.184.151	14.823.337	(6.008.426)	8.814.911	11.999.062
- A-MDIST-Anteile (USD)	500	6.042	(519)	5.523	6.023
- A-MDIST-Anteile (HKD)	3.881	-	-	-	3.881
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	302.823	407.469	(495.612)	(88.143)	214.680
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	874.483	1.110.530	(1.204.431)	(93.901)	780.582
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	59.042	29.457	(32.588)	(3.131)	55.911
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	963.079	1.379.989	(583.862)	796.127	1.759.206
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	418.726	2.110.197	(552.995)	1.557.202	1.975.928
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	5.940.102	9.203.325	(4.467.717)	4.735.608	10.675.710
- B-ACC-Anteile (USD)	-	1.077.091	(202.272)	874.819	874.819
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	3.312.681	(3.884)	3.308.797	3.308.797
- E-ACC-Anteile (EUR)	677.415	133.448	(95.629)	37.819	715.234
- I-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (USD)	1.402	-	-	-	1.402
- I-ACC-Anteile (EUR)	407.774	79.788	(50.732)	29.056	436.830
- W-ACC-Anteile (GBP)	20.245.581	787.562	(2.335.204)	(1.547.642)	18.697.939
- W-GDIST-Anteile (GBP)	51.648	5.553	(45.113)	(39.560)	12.088
- Y-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-Anteile (EUR)	596.605	111.982	(80.611)	31.371	627.976
- Y-ACC-Anteile (USD)	522.493	18.359	(89.810)	(71.451)	451.042
- Y-ACC-Anteile (EUR)	353.627	155.362	(57.907)	97.455	451.082
- Y-GDIST-Anteile (EUR)	7.110	20.442	(11.068)	9.374	16.484
- Y-QDIST-Anteile (USD)	4.742.338	1.221.013	(5.065.159)	(3.844.146)	898.192
Sustainable Global Equity Income Fund ^{4,8} - USD					
- Y-ACC-Anteile (USD)	375.724	3.767.259	(184.956)	3.582.303	3.958.027
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.760.446	62.332	(1.333.165)	(1.270.833)	11.489.613
- A-ACC-Anteile (EUR)	942.752	483.083	(93.496)	389.587	1.332.339
- A-ACC-Anteile (NOK)	69.885	1.258	(7.373)	(6.115)	63.770
- A-ACC-Anteile (SEK)	1.340.269	545.884	(696.018)	(150.134)	1.190.135
- A-GDIST-Anteile (EUR)	918	456	(2)	454	1.372
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	85.441	87.923	(33.149)	54.774	140.215
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	4.689	-	4.689	4.689
- B1-MDIST-Anteile (EUR)	-	940	-	940	940
- E-ACC-Anteile (EUR)	107.842	472.514	(8.551)	463.963	571.805
- I-ACC-Anteile (EUR)	695.258	1.056.217	(62.249)	993.968	1.689.226
- I-ACC-Anteile (GBP)	25.391.329	3.365.510	(7.185.840)	(3.820.330)	21.570.999
- I-ACC-Anteile (NOK)	39.925.079	8.228.886	(6.154.013)	2.074.873	41.999.952
- I-ACC-Anteile (SEK)	226.240.615	21.705.020	(10.222.415)	11.482.605	237.723.220
- W-ACC-Anteile (GBP)	5.663.026	2.516.844	(834.633)	1.682.211	7.345.237
- X-ACC-Anteile (EUR)	608.703	699.041	(347.979)	351.062	959.765
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.964.878	1.648.572	(1.508.921)	139.651	3.104.529
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	36.935	40.562	(5.171)	35.391	72.326

Asset Allocation Fund

Strategic European Fund ⁴ - EUR

- A-ACC-Anteile (EUR)	144.656	577	(419)	158	144.814
- I-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	-	-	141.245
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.612	-	-	-	3.612
- Y-ACC-Anteile (EUR)	141.245	-	-	-	141.245

Multi-Asset-Fonds

Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4} - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	1.464.833	15.389	(309.500)	(294.111)	1.170.722
-----------------------	-----------	--------	-----------	-----------	-----------

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund ^{1,4} - USD					
- A-ACC-Anteile (HUF)	478.051	12.201	(149.170)	(136.969)	341.082
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.771.452	26.994	(1.564.506)	(1.537.512)	1.233.940
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	170.834	3.459	(57.622)	(54.163)	116.671
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	4.609	7	-	7	4.616
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	137.195	9.333	-	9.333	146.528
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	2.212.856	87.734	(759.807)	(672.073)	1.540.783
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.843.672	153.469	(447.542)	(294.073)	1.549.599
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	5.580.921	21.638	(1.886.772)	(1.865.134)	3.715.787
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.025.853	650.381	(270.144)	380.237	2.406.090
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	722.407	16.996	(108.591)	(91.595)	630.812
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	708.622	62.019	(136.591)	(74.572)	634.050
- Y-ACC-Anteile (EUR)	520.334	48.826	(568.648)	(519.822)	512
Europaan Multi Asset Income Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	14.125.254	189.153	(2.038.627)	(1.849.474)	12.275.780
- A-ACC-Anteile (EUR)	8.293.725	142.316	(2.046.325)	(1.904.009)	6.389.716
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	523.429	9.357	(131.686)	(122.329)	401.100
- A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (hedged)	1.569.491	506.453	(436.001)	70.452	1.639.943
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	145.000	15.376	(11.906)	3.470	148.470
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	866.595	3.683	(237.096)	(233.413)	633.182
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	437	-	-	-	437
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	60.507	11.826	(21.342)	(9.516)	50.991
- D-ACC-Anteile (EUR)	27.026	1.948	(9.614)	(7.666)	19.360
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	50.625	4.256	(27.584)	(23.328)	27.297
- E-ACC-Anteile (EUR)	4.285.359	25.131	(780.381)	(755.250)	3.530.109
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	66.212	64.109	(349)	63.760	129.972
- I-ACC-Anteile (EUR)	878	-	(24)	(24)	854
- Y-ACC-Anteile (EUR)	2.734.942	266.578	(652.644)	(386.066)	2.348.876
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	11.309	388	(1.673)	(1.285)	10.024
Global Multi Asset Defensive Fund ⁴ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	645.539	7.374	(129.149)	(121.775)	523.764
- Vermoegens. Def A-Anteile (EUR)	12.182	218	(4.869)	(4.651)	7.531
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.329.195	619.701	(472.282)	147.419	2.476.614
- A-ACC-Anteile (SGD)	14.016	987	-	987	15.003
- A-ACC-Anteile (USD)	101.478	21.428	(13.114)	8.314	109.792
- B1 Shares (EUR)	-	461	-	461	461
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	461	-	461	461
- D-ACC-Anteile (EUR)	22.383	2.006	(3.220)	(1.214)	21.169
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.033.792	139.702	(172.735)	(33.033)	1.000.759
- I-ACC-Anteile (EUR)	3.514	-	(15)	(15)	3.499
- Y-ACC-Anteile (EUR)	10.961	-	-	-	10.961
- Y-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	136.186	105.205	(17.318)	87.887	224.073
Global Multi Asset Dynamic Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	2.289.957	51.942	(328.371)	(276.429)	2.013.528
- A-Anteile (EUR)	94.150	3.791	(25.011)	(21.220)	72.930
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.906.264	21.178	(660.899)	(639.721)	6.266.543
- A-ACC-Anteile (USD)	724.712	115.978	(116.444)	(466)	724.246
- A-ACC-Anteile (EUR)	145.268	98.562	(51.768)	46.794	192.062
- A-ACC-Anteile (HKD)	4.849	-	-	-	4.849
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	448.543	51.766	(103.170)	(51.404)	397.139
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	86.522	29.655	(6.749)	22.906	109.428
- I-ACC-Anteile (USD)	6.091	-	-	-	6.091
- I-ACC-Anteile (EUR)	5.789	166	(82)	84	5.873
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.602	-	-	-	3.602
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.103.007	20.372	(189.718)	(169.346)	933.661
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.959.600	480.300	(249.621)	230.679	2.190.279
- A-Anteile (EUR)	1.456.551	34.741	(235.615)	(200.874)	1.255.677
- Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	43.717	838	(5.701)	(4.863)	38.854
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.649.485	60.282	(507.303)	(447.021)	2.202.464
- A-ACC-Anteile (SGD)	26.838	189	(17.004)	(16.815)	10.023

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Multi Asset Growth & Income Fund ⁴ - USD					
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	607.415	9.778	(54.421)	(44.643)	562.772
- E-ACC-Anteile (EUR)	820.524	24.827	(171.015)	(146.188)	674.336
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	355.019	9.756	(96.857)	(87.101)	267.918
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.579	167	(254)	(87)	1.492
- W-GDIST-Anteile (GBP)	4.683	99.280	(1.035)	98.245	102.928
- Y-ACC-Anteile (USD)	172.951	5.169	(40.848)	(35.679)	137.272
- Y-ACC-Anteile (EUR)	29.958	23.919	(2.341)	21.578	51.536
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	41.519	796	(36.628)	(35.832)	5.687
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Multi Asset Income Fund ^{6,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	20.657.113	44.443	(5.578.287)	(5.533.844)	15.123.269
- A-Anteile (EUR)	19.503.035	74.688	(10.849.055)	(10.774.367)	8.728.668
- A-ACC-Anteile (EUR)	31.685.860	41.306	(9.393.859)	(9.352.553)	22.333.307
- A-ACC-Anteile (HKD)	5.387.068	260.828	(1.527.262)	(1.266.434)	4.120.634
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.303.825	320.228	(944.852)	(624.624)	2.679.201
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	69.070.582	-	(20.241.373)	(20.241.373)	48.829.209
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	2.486.455	33.024	(413.056)	(380.032)	2.106.423
- A-ACC-Anteile (JPY) (hedged)	867.554	93.936	(167.033)	(73.097)	794.457
- A-ACC-Anteile (SEK/USD) (hedged)	8.306	10	(10)	-	8.306
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	1.337.537	1.205	(470.365)	(469.160)	868.377
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	5.208.121	8.507	(2.240.405)	(2.231.898)	2.976.223
- Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (hedged)	6.750.671	86.077	(1.707.842)	(1.621.765)	5.128.906
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	13.150.342	148.627	(2.172.894)	(2.024.267)	11.126.075
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	26.383.629	563.408	(5.939.187)	(5.375.779)	21.007.850
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	12.791.784	185.645	(3.095.994)	(2.910.349)	9.881.435
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	830.192.118	4.991.778	(240.768.231)	(235.776.453)	594.415.665
- A-MDIST-Anteile (EUR)	968.507	916	(100.404)	(99.488)	869.019
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	102.119.422	204.589	(21.852.452)	(21.647.863)	80.471.559
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	178.815.672	1.150.614	(46.915.211)	(45.764.597)	133.051.075
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	422.629.073	2.431.486	(83.960.180)	(81.528.694)	341.100.379
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	3.660.048	257.294	(1.031.683)	(774.389)	2.885.659
- A-MINCOME (G)-Anteile (JPY) (hedged)	1.438.264	74.363	(352.195)	(277.832)	1.160.432
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	643.350.750	6.650.340	(132.139.044)	(125.488.704)	517.862.046
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	107.231.956	116.288.369	(105.579.361)	10.709.008	117.940.964
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	109.035.538	17.022	(27.303.493)	(27.286.471)	81.748.867
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	348.328	(22.593)	325.735	326.235
- B1-QINCOME (G) Shares (EUR)	-	17.775	-	17.775	17.775
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.499.228	7.482	(640.842)	(633.360)	865.868
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.697.893	32.855	(723.126)	(690.271)	1.007.622
- D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.450.627	18.188	(531.115)	(512.927)	937.700
- D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	12.361.534	743	(5.247.259)	(5.246.516)	7.115.018
- E-ACC-Anteile (EUR)	723.920	111.116	(146.981)	(35.865)	688.055
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	16.967.407	110.914	(3.968.286)	(3.857.372)	13.110.035
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	8.084.700	217.960	(1.677.730)	(1.459.770)	6.624.930
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	56.365.237	262.067	(11.339.818)	(11.077.751)	45.287.486
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.544	-	-	-	6.544
- I-ACC-Anteile (USD)	4.601.722	16.743	(45.012)	(28.269)	4.573.453
- I-ACC-Anteile (EUR)	431	-	-	-	431
- I-ACC-Anteile (GBP)	9.650.027	624.741	(714.948)	(90.207)	9.559.820
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	12.269.855	356.296	(579.844)	(223.548)	12.046.307
- I-GMDIST-Anteile (GBP)	25.172.110	78.107	-	78.107	25.250.217
- I-QINCOME (G) Shares EUR	466	-	-	-	466
- X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.540	-	-	-	8.540
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.258.099	96.007	(249.732)	(153.725)	1.104.374
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.727.846	841.584	(6.436.770)	(5.595.186)	17.132.660
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	14.472.511	166.544	(5.327.305)	(5.160.761)	9.311.750
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	4.348.885	350.827	(1.785.376)	(1.434.549)	2.914.336
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	4.988.512	92.739	(1.399.057)	(1.306.318)	3.682.194
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	3.047.643	204.556	(860.154)	(655.598)	2.392.045
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹ - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	562.482	-	(562.482)	(562.482)	-
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	103.128	102	(103.230)	(103.128)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	246.726	98	(246.824)	(246.726)	-

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund ¹ - USD					
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	2.678.858	2.429	(2.681.287)	(2.678.858)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	317.911	319	(318.230)	(317.911)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	13.011	-	(13.011)	(13.011)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD hedged)	23.825	-	(23.825)	(23.825)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	1.284.068	821	(1.284.889)	(1.284.068)	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	54.206	8.111	(30.411)	(22.300)	31.906
- A-Anteile (EUR)	4.968.717	27.451	(928.680)	(901.229)	4.067.488
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	329.266	1.573	(75.511)	(73.938)	255.328
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.956.890	38.225	(1.094.369)	(1.056.144)	3.900.746
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.601.662	178.891	(86.160)	92.731	1.694.393
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	174.287	4.637	(63.201)	(58.564)	115.723
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.183	-	-	-	8.183
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	-	41.017	-	41.017	41.017
- Y-ACC-Anteile (EUR)	147.003	606	(21.839)	(21.233)	125.770
Sustainable Multi Asset Income Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	1.222.025	52.307	(184.569)	(132.262)	1.089.763
- A-ACC-Anteile (CZK) (CZK/USD hedged)	9.000	29	(1.582)	(1.553)	7.447
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	54.865	5.798	(10.618)	(4.820)	50.045
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-QINCOME (G)-Anteile (USD)	11.728	-	(3.187)	(3.187)	8.541
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	178.165	1.245	(49.700)	(48.455)	129.710
- A-QINCOME (G)-Anteile (SGD)	6.822	-	-	-	6.822
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.545	4.074	(174)	3.900	8.445
- I-ACC-Anteile (USD)	500	1.007	-	1.007	1.507
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	910.663	638.250	(53.028)	585.222	1.495.885
- W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.892	-	-	-	36.892
- Y-ACC-Anteile (USD)	3.694.232	342.600	(1.118.491)	(775.891)	2.918.341
- Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.415	-	-	-	4.415
Rentenfonds					
Asia Pacific Strategic Income Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	35.686	1.008	(4.921)	(3.913)	31.773
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	68.972	928	(10.198)	(9.270)	59.702
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	7.530.164	1.465.621	(2.130.049)	(664.428)	6.865.736
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.912	-	3.912	3.912
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	1.642.600	4.313	(49.058)	(44.745)	1.597.855
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	1.424.811	231.056	(182.114)	48.942	1.473.753
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	34.282	350	(1.030)	(680)	33.602
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	353.345	6.197	(32.659)	(26.462)	326.883
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	141.345	-	-	-	141.345
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	344.238	25.000	(7.858)	17.142	361.380
- Y-Anteile (USD)	37.474	2.942	(4.082)	(1.140)	36.334
Asian Bond Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	7.265.933	183.320	(1.752.576)	(1.569.256)	5.696.677
- A-Anteile (EUR) (hedged)	8.962.305	156.133	(1.901.466)	(1.745.333)	7.216.972
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.580.287	9.629	(569.979)	(560.350)	2.019.937
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	5.884.555	443.704	(1.185.220)	(741.516)	5.143.039
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	1.860.961	574.930	(884.000)	(309.070)	1.551.891
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	217.488	98.723	(56.514)	42.209	259.697
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.883	-	-	-	3.883
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.741.487	377.725	(916.938)	(539.213)	4.202.274
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	48.863.180	397.578	(14.251.098)	(13.853.520)	35.009.660
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	102.550.407	8.619.631	(38.482.541)	(29.862.910)	72.687.497
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	208.059.202	23.965.571	(61.807.985)	(37.842.414)	170.216.788
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- D-ACC-Anteile (EUR)	155.364	53	(81.821)	(81.768)	73.596
- I-ACC-Anteile (USD)	3.661.814	4.052.097	(2.351.006)	1.701.091	5.362.905
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.923.266	-	(6.827.262)	(6.827.262)	11.096.004

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Asian Bond Fund - USD					
- IQDIST-Anteile (SGD) (hedged)	97.470.538	-	(259.553)	(259.553)	97.210.985
- W-ACC-Anteile (GBP)	9.207	21.535	(2.800)	18.735	27.942
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	6.972.503	47.690	(5.007.636)	(4.959.946)	2.012.557
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.175.520	1.890.384	(19.418.077)	(17.527.693)	3.647.827
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	130.361	89.912	(102.023)	(12.111)	118.250
- Y-QDIST-Anteile (USD)	9.127.157	2.118.124	(3.588.418)	(1.470.294)	7.656.863
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	193.195	479.020	(474.004)	5.016	198.211
Asian High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	24.351.667	517.443	(7.574.088)	(7.056.645)	17.295.022
- A-Anteile (EUR) (hedged)	8.249.194	231.819	(2.169.000)	(1.937.181)	6.312.013
- A-Anteile (RMB) (hedged)	1.566.994	54.539	(201.521)	(146.982)	1.420.012
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.337.952	115.405	(661.878)	(546.473)	2.791.479
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.246.605	288.079	(919.406)	(631.327)	615.278
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	22.596.619	498.962	(5.494.261)	(4.995.299)	17.601.320
- A-MDIST-Anteile (USD)	146.322.541	946.090	(34.466.886)	(33.520.796)	112.801.745
- A-MDIST-Anteile (HKD)	103.140.165	735.937	(21.421.884)	(20.685.947)	82.454.218
- A-MDIST-Anteile (JPY) (hedged)	333.453	466.476	(132.368)	334.108	667.561
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	368.028.481	3.108.596	(66.843.352)	(63.734.756)	304.293.725
- A-MINCOME-Anteile (USD)	10.260.851	180.892	(1.303.647)	(1.122.755)	9.138.096
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	33.164.820	735.854	(5.664.927)	(4.929.073)	28.235.747
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.925	289.943	(3.203)	286.740	290.665
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	44.846.803	2.085.615	(13.891.204)	(11.805.589)	33.041.214
- B-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	9.948.475	182.784	(1.867.642)	(1.684.858)	8.263.617
- I-ACC-Anteile (USD)	1.852.516	7.268.436	(3.671.878)	3.596.558	5.449.074
- I-MDIST-Anteile (USD)	15.211.316	5.008.312	(2.470.300)	2.538.012	17.749.328
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	2.097.797	229.687	(594.068)	(364.381)	1.733.416
- Y-ACC-Anteile (USD)	15.757.641	4.811.269	(13.656.788)	(8.845.519)	6.912.122
- Y-ACC-Anteile (EUR)	380.662	983.296	(348.598)	634.698	1.015.360
- Y-ACC-Anteile (SGD) (hedged)	8.854.079	218.562	(7.306.048)	(7.087.486)	1.766.593
- Y-MDIST-Anteile (USD)	6.754.926	3.769.893	(4.807.218)	(1.037.325)	5.717.601
- Y-MDIST-Anteile (HKD)	2.491.202	161.991	(667.278)	(505.287)	1.985.915
- Y-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	20.878.398	332.291	(6.809.129)	(6.476.838)	14.401.560
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	4.256.283	1.994.246	(1.557.125)	437.121	4.693.404
China Government Bond Fund  - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	300.000	-	(300.000)	(300.000)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- A-ACC-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	67.888	-	(67.888)	(67.888)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	63.605	-	(63.605)	(63.605)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	56.527	-	(56.527)	(56.527)	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	127.000	4.512	(131.512)	(127.000)	-
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.689	-	(3.689)	(3.689)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	300.000	-	(300.000)	(300.000)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- Y-ACC-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	264.971	-	(264.971)	(264.971)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	319	-	(319)	(319)	-
China High Yield Fund - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	20.284.315	1.129.047	(7.746.840)	(6.617.793)	13.666.522
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	1.637.707	100.660	(572.688)	(472.028)	1.165.679
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	9.055.966	113.727	(3.475.796)	(3.362.069)	5.693.897
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	104.365.764	1.824.202	(28.163.849)	(26.339.647)	78.026.117
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	184.986.528	1.646.341	(47.126.802)	(45.480.461)	139.506.067
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	266.305.807	4.540.215	(42.815.533)	(38.275.318)	228.030.489
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.150.705	728.580	(750.159)	(21.579)	2.129.126
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD hedged)	1.317.289	555.915	(186.662)	369.253	1.686.542

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
China High Yield Fund - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	9.821.234	1.521.670	(5.158.611)	(3.636.941)	6.184.293
- W-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (hedged)	3.285.912	1.381.943	(1.684.793)	(302.850)	2.983.062
- Y-Anteile (USD)	9.366.203	2.901.917	(4.103.555)	(1.201.638)	8.164.565
China RMB Bond Fund 8 - CNY					
- A-ACC-Anteile (RMB)	4.801.030	5.775	(1.448.475)	(1.442.700)	3.358.330
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.474.016	18.067	(1.230.951)	(1.212.884)	2.261.132
- A-ACC-Anteile (HUF)	1.304	123	(1.150)	(1.027)	277
- A-ACC-Anteile (USD)	567.127	6.971	(205.744)	(198.773)	368.354
- A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (hedged)	125.000	-	(125.000)	(125.000)	-
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	319	-	-	-	319
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	38.337	9.755	(6.819)	2.936	41.273
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	3.725	90	(3.260)	(3.170)	555
- A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	65.622	42.256	(33.801)	8.455	74.077
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	5.368	183	-	183	5.551
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	3.891	-	-	-	3.891
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	31.690	630	(3.380)	(2.750)	28.940
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	379.851	4	-	4	379.855
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.861.197	9.412	(1.060.307)	(1.050.895)	2.810.302
- I-ACC-Anteile (EUR)	6.405.404	102.276	(2.041.464)	(1.939.188)	4.466.216
- I-ACC-Anteile (USD)	665.525	572	(665.535)	(664.963)	562
- I-QDIST-Anteile (EUR)	506	-	-	-	506
- I-QDIST-Anteile (GBP)	3.973	-	-	-	3.973
- I-QDIST-Anteile (USD)	528	-	-	-	528
- W-ACC-Anteile (GBP)	251.130	2.417	(5.521)	(3.104)	248.026
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.509.072	35.898	(608.426)	(572.528)	936.544
- Y-ACC-Anteile (USD)	810.444	17.244	(749.741)	(732.497)	77.947
- Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	80.815	5.500	-	5.500	86.315
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.540	-	-	-	4.540
Emerging Market Corporate Debt Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	4.142.946	56.590	(3.308.415)	(3.251.825)	891.121
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.114.872	111.826	(329.136)	(217.310)	1.897.562
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	66.557	2.708	(10.561)	(7.853)	58.704
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.013.711	4.224	(204.091)	(199.867)	813.844
- A-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.678.654	55.531	(340.164)	(284.633)	1.394.021
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	260.664	871	(190.691)	(189.820)	70.844
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	954.420	105.032	(114.608)	(9.576)	944.844
- E-MDIST-Anteile (USD)	312.483	10.349	(64.334)	(53.985)	258.498
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.469.684	32.244	(381.238)	(348.994)	1.120.690
- I-Anteile (USD)	471	-	-	-	471
- X-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.117.756	-	(670.169)	(670.169)	447.587
- Y-ACC-Anteile (USD)	495.305	418.690	(799.613)	(380.923)	114.382
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	601.775	10.456	(596.722)	(586.266)	15.509
Emerging Market Debt Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	4.262.035	373.311	(824.207)	(450.896)	3.811.139
- A-Anteile (EUR)	6.246.690	95.181	(1.074.109)	(978.928)	5.267.762
- A-Anteile (EUR) (hedged)	668.255	229.441	(209.156)	20.285	688.540
- A-ACC-Anteile (USD)	12.936.774	222.714	(8.718.046)	(8.495.332)	4.441.442
- A-ACC-Anteile (EUR)	4.182.992	167.883	(842.702)	(674.819)	3.508.173
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.718.484	162.529	(500.517)	(337.988)	3.380.496
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	387.942	1.118.640	(47.576)	1.071.064	1.459.006
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	172.944	15.066	(31.926)	(16.860)	156.084
- A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (hedged)	6.180.578	517.149	(1.440.522)	(923.373)	5.257.205
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	45.299	123.693	(80.717)	42.976	88.275
- A-MDIST-Anteile (USD)	4.620.874	95.735	(978.084)	(882.349)	3.738.525
- A-MDIST-Anteile (EUR)	6.503.257	185.375	(1.013.007)	(827.632)	5.675.625
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	415.375	184.844	(250.191)	(65.707)	349.668
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	6.052.753	425.033	(494.292)	(69.259)	5.983.494
- B-ACC-Anteile (USD)	500	1.283	(313)	970	1.470
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	46.159	(861)	45.298	45.798
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.412.265	148.882	(595.597)	(446.715)	2.965.550
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	70.080	20.232	(15.731)	4.501	74.581

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Emerging Market Debt Fund ⁸ - USD					
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	4.177.355	78.527	(689.638)	(611.111)	3.566.244
- I-ACC-Anteile (USD)	5.304.919	36.324	(3.019.861)	(2.983.537)	2.321.382
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.917.761	87.666	(3.711.699)	(3.624.033)	293.728
- W-ACC-Anteile (GBP)	661.369	334.193	(188.648)	145.545	806.914
- X-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	8.959.512	1.990.359	(9.758.920)	(7.768.561)	1.190.951
- Y-ACC-Anteile (EUR)	5.500.171	56.566	(4.540.407)	(4.483.841)	1.016.330
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.844.912	195.648	(3.024.408)	(2.828.760)	16.152
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	14.245.167	584	(575)	9	14.245.176
Emerging Market Local Currency Debt Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	557.206	157.541	(254.121)	(96.580)	460.626
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.215.148	98.226	(305.673)	(207.447)	1.007.701
- A-MDIST-Anteile (EUR)	17.035.630	1.991.083	(11.293.967)	(9.302.884)	7.732.746
- D-ACC-Anteile (EUR)	6.074	31.499	(9.880)	21.619	27.693
- E-ACC-Anteile (EUR)	662.274	104.583	(100.798)	3.785	666.059
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.264.395	110.155	(219.278)	(109.123)	1.155.272
- I-Anteile (USD)	924.665	1.917.714	(2.102.610)	(184.896)	739.769
- I-Anteile (EUR)	328.396	21.722	(323.594)	(301.872)	26.524
- I-Anteile (GBP)	5.175	-	-	-	5.175
- R-ACC-Anteile (USD)	1.320.416	885.463	(227.012)	658.451	1.978.867
- Y-ACC-Anteile (USD)	7.620.544	769.217	(5.613.306)	(4.844.089)	2.776.455
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.577	448	(479)	(31)	4.546
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	2.282.750	3.322.601	(1.561.406)	1.761.195	4.043.945
Emerging Market Total Return Debt Fund ^{4,8} - USD					
- A-Anteile (USD)	253.203	20.109	(44.372)	(24.263)	228.940
- A-Anteile (EUR)	1.533.566	68.140	(303.606)	(235.466)	1.298.100
- A-ACC-Anteile (USD)	17.379.357	16.991	(14.312.312)	(14.295.321)	3.084.036
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.075.696	29.878	(277.899)	(248.021)	827.675
- A-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	155.971	9.917	(63.019)	(53.102)	102.869
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	3.469.874	32.204	(723.871)	(691.667)	2.778.207
- D-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	8.877	6.045	(5.680)	365	9.242
- E-ACC-Anteile (EUR)	38.290	38.751	(4.958)	33.793	72.083
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.835.092	49.531	(539.974)	(490.443)	2.344.649
- I-Anteile (USD)	10.001	622	-	622	10.623
- I-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.029.759	175.006	(270.770)	(95.764)	1.933.995
- I-ACC-Anteile (USD)	1.917.911	-	(1.695.649)	(1.695.649)	222.262
- I-ACC-Anteile (EUR)	498	-	-	-	498
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	10.296.420	1.716.308	(10.185.621)	(8.469.313)	1.827.107
- I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	54.820.263	595.939	(22.158.945)	(21.563.006)	33.257.257
- R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	36.198.710	10.743	(35.893.265)	(35.882.522)	316.188
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	558.832	132.715	(139.664)	(6.949)	551.883
- W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	564.400	129.036	(528.356)	(399.320)	165.080
- Y-ACC-Anteile (USD)	1.095.623	-	(689.726)	(689.726)	405.897
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.527.589	162.341	(108.232)	54.109	1.581.698
- Y-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	56.048	-	(37.038)	(37.038)	19.010
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	12.621	137	(4.164)	(4.027)	8.594
Euro Bond Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	15.434.397	718.151	(1.098.066)	(379.915)	15.054.482
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.410.290	3.085.360	(2.504.658)	580.702	20.990.992
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	81.100	92.675	(10.033)	82.642	163.742
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.717.256	4.929.617	(3.303.544)	1.626.073	3.343.329
- A-MDIST-Anteile (EUR)	7.637.319	395.890	(861.148)	(465.258)	7.172.061
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	9.455	-	9.455	9.455
- B1-QDIST-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.547.631	1.033.047	(260.082)	772.965	4.320.596
- I-ACC-Anteile (EUR)	32.790.221	2.748.910	(21.313.946)	(18.565.036)	14.225.185
- X-ACC-Anteile (EUR)	35.533	4.693.509	(547.809)	4.145.700	4.181.233
- Y-Anteile (EUR)	1.138.621	42.493	(216.417)	(173.924)	964.697
- Y-ACC-Anteile (EUR)	12.681.358	8.232.780	(10.725.715)	(2.492.935)	10.188.423
- Y-ACC-Anteile (USD)	176.982	1.183.896	(953.830)	230.066	407.048
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	4.723	4.247.167	(1.089.816)	3.157.351	3.162.074

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Euro Corporate Bond Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	3.085.388	148.410	(309.282)	(160.872)	2.924.516
- A-ACC-Anteile (EUR)	3.698.077	493.505	(288.726)	204.779	3.902.856
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	180.579	124.644	(25.119)	99.525	280.104
- A-MDIST-Anteile (EUR)	1.971.030	592.840	(378.977)	213.863	2.184.893
- D-ACC-Anteile (EUR)	168.097	286.205	(72.560)	213.645	381.742
- E-ACC-Anteile (EUR)	3.537.972	1.044.165	(249.375)	794.790	4.332.762
- E-MDIST-Anteile (EUR)	1.322.349	375.591	(122.456)	253.135	1.575.484
- I-Anteile (EUR)	3.053.566	-	(49.473)	(49.473)	3.004.093
- I-ACC-Anteile (EUR)	21.775.525	1.452.139	(22.123.190)	(20.671.051)	1.104.474
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.766.783	2.230.068	(1.844.076)	385.992	4.152.775
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	561.165	41.519	(28.638)	12.881	574.046
Euro Short Term Bond Fund ^{4,8} - EUR					
- A-Anteile (EUR)	596.476	144.912	(200.195)	(55.283)	541.193
- A-ACC-Anteile (EUR)	73.493.337	1.132.114	(20.951.156)	(19.819.042)	53.674.295
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	26.803	-	26.803	26.803
- D-ACC-Anteile (EUR)	1.241.480	204.850	(578.908)	(374.058)	867.422
- E-ACC-Anteile (EUR)	19.156.465	816.163	(4.129.876)	(3.313.713)	15.842.752
- I-ACC-Anteile (EUR)	28.692.845	1.103.649	(22.698.484)	(21.594.835)	7.098.010
- R-ACC-Anteile (EUR)	6.599.789	598.258	(6.378.063)	(5.779.805)	819.984
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.718.401	1.003.691	(183.765)	819.926	2.538.327
- Y-ACC-Anteile (EUR)	22.383.975	8.253.939	(13.673.192)	(5.419.253)	16.964.722
Europaan High Yield Fund ⁸ - EUR					
- A-Anteile (EUR)	26.906.743	1.726.970	(7.463.749)	(5.736.779)	21.169.964
- A-ACC-Anteile (EUR)	13.094.776	3.157.744	(3.245.745)	(88.001)	13.006.775
- A-ACC-Anteile (CZK)	479	243	(54)	189	668
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	128.717	9.705	(13.107)	(3.402)	125.315
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	3.277.065	1.266.055	(1.104.476)	161.579	3.438.644
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	1.186.112	137.084	(269.502)	(132.418)	1.053.694
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	1.072.907	201.883	(316.005)	(114.122)	958.785
- A-MDIST-Anteile (EUR)	30.804.035	1.204.704	(4.314.442)	(3.109.738)	27.694.297
- A-MDIST-Anteile (SGD)	2.895.960	208.024	(64.667)	143.357	3.039.317
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	535.136	72.291	(143.334)	(71.043)	464.093
- A-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	2.516.540	594.177	(708.354)	(114.177)	2.402.363
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	341.709	102.775	(24.389)	78.386	420.095
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	178.127	16.431	(14.871)	1.560	179.687
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	1.026.810	64.803	(206.646)	(141.843)	884.967
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	40.874	12.240	(6.112)	6.128	47.002
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	238.086	2.178.038	(2.112.334)	65.704	303.790
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	184.408	9.766	(1.639)	8.127	192.535
- D-ACC-Anteile (EUR)	347.706	168.944	(189.106)	(20.162)	327.544
- D-MDIST-Anteile (EUR)	670.310	28.936	(306.141)	(277.205)	393.105
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.981.546	273.622	(168.227)	105.395	2.086.941
- E-MDIST-Anteile (EUR)	5.597.092	433.848	(453.595)	(19.747)	5.577.345
- I-ACC-Anteile (EUR)	4.304.249	1.076.890	(647.935)	428.955	4.733.204
- I-QDIST-Anteile (EUR)	26.099.423	9.577	(589.042)	(579.465)	25.519.958
- RY-Anteile (EUR)	77.750	-	(17.672)	(17.672)	60.078
- RY-ACC-Anteile (EUR)	133.774	-	(13.234)	(13.234)	120.540
- RY-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.639.687	-	(3.639.687)	(3.639.687)	-
- Y-Anteile (EUR)	2.739.143	308.274	(276.129)	32.145	2.771.288
- Y-ACC-Anteile (EUR)	9.388.116	19.485.339	(14.224.672)	5.260.667	14.648.783
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	26.395	21.243	(3.941)	17.302	43.697
- Y-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	2.147	1.086	(723)	363	2.510
- Y-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	4.432	-	-	-	4.432
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	3.686.953	9.108.761	(10.914.156)	(1.805.395)	1.881.558
- Y-MDIST-Anteile (USD) (hedged)	117.733	1.887	-	1.887	119.620
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	117.407	1.862.775	(1.738.850)	123.925	241.332
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	5.000	-	-	-	5.000
- Y-QDIST-Anteile (EUR)	600.734	204.462	(92.774)	111.688	712.422
Flexible Bond Fund ⁸ - GBP					
- A-Anteile (GBP)	101.300.969	3.361.340	(21.624.149)	(18.262.809)	83.038.160

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Flexible Bond Fund ⁵ - GBP					
- A-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	162.559	14.508	(36.827)	(22.319)	140.240
- A-ACC-Anteile (GBP)	18.707.910	1.207.276	(2.574.827)	(1.367.551)	17.340.359
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.109.334	279.246	(125.365)	153.881	1.263.215
- A-ACC-Anteile (USD)	1.125	509	-	509	1.634
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	3.198.785	122.898	(734.186)	(611.288)	2.587.497
- A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	788.491	42.747	(156.375)	(113.628)	674.863
- E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	966.019	101.916	(144.937)	(43.021)	922.998
- I-Anteile (GBP)	3.237.929	40.062	(3.245.503)	(3.205.441)	32.488
- I-ACC-Anteile (USD)	-	1.324	-	1.324	1.324
- Y-Anteile (GBP)	12.542.053	436.402	(6.576.058)	(6.139.656)	6.402.397
- Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	94.033	4.995	(37.527)	(32.532)	61.501
- Y-Anteile (USD) (USD/GBP hedged)	159.580	1.093	(112.620)	(111.527)	48.053
- Y-ACC-Anteile (GBP)	8.233.159	614.312	(2.197.369)	(1.583.057)	6.650.102
- Y-ACC-Anteile (EUR)	210.852	232.690	(328.944)	(96.254)	114.598
- Y-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/GBP hedged)	343.637	10.162	(175.669)	(165.507)	178.130
- Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	3.548	-	-	-	3.548
- Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	411	-	-	-	411
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Global Bond Fund ⁸ - USD					
- A-Anteile (USD)	146.792.641	20.045.695	(16.008.671)	4.037.024	150.829.665
- A-ACC-Anteile (USD)	5.893.195	993.835	(1.928.206)	(934.371)	4.958.824
- A-ACC-Anteile (USD) (hedged)	505.904	5.915.212	(3.544.505)	2.370.707	2.876.611
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	15.920.444	1.705.522	(1.092.156)	613.366	16.533.810
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464
- I-ACC-Anteile (USD)	30.512.963	9.090.218	(5.010.700)	4.079.518	34.592.481
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	28.698.628	13.357.678	(14.012.326)	(654.648)	28.043.980
- X-QDIST-Anteile (AUD) (hedged)	-	564.166	-	564.166	564.166
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	-	7.817	-	7.817	7.817
- Y-ACC-Anteile (USD)	21.907.868	50.841.351	(28.020.331)	22.821.020	44.728.888
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.242.489	6.317.401	(5.879.745)	437.656	9.680.145
Global Corporate Bond Fund ^{4,8} - USD					
- I-ACC-Anteile (USD)	-	74.229	-	74.229	74.229
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.481.436	341.969	(171.496)	170.473	1.651.909
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	907.226	165.875	(171.114)	(5.239)	901.987
- S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	25.319.759	1.914.216	(6.227.620)	(4.313.404)	21.006.355
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.460.303	5.754.987	(1.345.726)	4.409.261	11.869.564
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.721.679	8.348.755	(3.899.088)	4.449.667	10.171.346
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.276.064	532.343	(186.116)	346.227	2.622.291
Global High Yield Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.346.925	317.401	(765.718)	(448.317)	1.898.608
- A-Anteile (EUR) (hedged)	991.971	83.878	(245.548)	(161.670)	830.301
- Svetovych dluhopisu A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	1.269.590	41.564	(142.478)	(100.914)	1.168.676
- A-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	3.048.997	451.442	(463.990)	(12.548)	3.036.449
- E-ACC-Anteile (EUR)	1.637.470	181.984	(321.102)	(139.118)	1.498.352
- E-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	1.901.686	293.707	(230.059)	63.648	1.965.334
- I-Anteile (EUR) (hedged)	570.969	537.081	(429.186)	107.895	678.864
- I-ACC-Anteile (USD)	423	4.078	(13)	4.065	4.488
- W-ACC-Anteile (GBP)	905.429	46.426	(948.077)	(901.651)	3.778
- W-MDIST-Anteile (GBP)	3.778	-	-	-	3.778
- Y-ACC-Anteile (USD)	478.645	433.607	(899.583)	(465.976)	12.669
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MINCOME-Anteile (EUR) (hedged)	223.988	-	(177.838)	(177.838)	46.150
Global Hybrids Bond Fund ^{4,8} - USD					
- Y-Anteile (USD)	12.192.720	3.769.102	(3.916.082)	(146.980)	12.045.740
- A-Anteile (EUR)	5.000	13.547	(11.306)	2.241	7.241
- A-ACC-Anteile (EUR)	79.857	12.634	(33.647)	(21.013)	58.844

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Hybrids Bond Fund 4,8 - USD					
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	33.225	10.285	(15.726)	(5.441)	27.784
- I-Anteile (EUR)	34.255	6.759	(34.265)	(27.506)	6.749
- Y-ACC-Anteile (EUR)	285.663	397.143	(403.742)	(6.599)	279.064
- Y-ACC-Anteile (USD) (hedged)	7.481	1.477	(536)	941	8.422
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	778.007	294	(355.889)	(355.595)	422.412
- Y-Anteile (EUR)	30.926	1.330	(5.164)	(3.834)	27.092
- Y-Anteile (EUR) (hedged)	23.037	25	-	25	23.062
Global Income Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.532.580	1.846.497	(976.529)	869.968	3.402.548
- Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (hedged)	351.700	21.922	(25.438)	(3.516)	348.184
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	11.452	-	11.452	11.452
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	187.450	30.902	(44.551)	(13.649)	173.801
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	3.183.604	353.369	(542.711)	(189.342)	2.994.262
- A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	986.727	2.093.418	(1.132.159)	961.259	1.947.986
- A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	4.824	45.982	(22.014)	23.968	28.792
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	548.359	3.393.072	(394.630)	2.998.442	3.546.801
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	-	3.915	-	3.915	3.915
- A-MDIST-Anteile (USD)	1.045.005	219.263	(173.254)	46.009	1.091.014
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	-	463	-	463	463
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	12.586.367	5.755.429	(5.794.683)	(39.254)	12.547.113
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (hedged)	229.348	321.169	(112.799)	208.370	437.718
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (hedged)	30.049.391	19.821.924	(16.171.665)	3.650.259	33.699.650
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	466	-	466	466
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.142.363	1.360.000	(791.682)	568.318	6.710.681
- B-ACC-Anteile (USD)	500	2.070.306	(649.618)	1.420.688	1.421.188
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	22.538.667	(835.691)	21.702.976	21.703.476
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	1.339	-	1.339	1.339
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	16.165	-	16.165	16.165
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.595	-	4.595	4.595
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	-	463	-	463	463
- E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	1.374.064	717.128	(176.515)	540.613	1.914.677
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	-	466	-	466	466
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (hedged)	6.742.936	7.106.359	(207.621)	6.898.738	13.641.674
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	602.594	415.057	(491.787)	(76.730)	525.864
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	330.407	4.721.683	(511.926)	4.209.757	4.540.164
Global Inflation-linked Bond Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	8.993.664	94.309	(3.284.211)	(3.189.902)	5.803.762
- A-Anteile (GBP) (hedged)	1.839.855	130.731	(287.203)	(156.472)	1.683.383
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	33.472.947	2.011.213	(19.198.494)	(17.187.281)	16.285.666
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	1.030.255	274.016	(952.845)	(678.829)	351.426
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.574.815	26.809	(3.007.129)	(2.980.320)	6.594.495
- I-ACC-Anteile (USD)	2.148.731	525.947	(1.716.393)	(1.190.446)	958.285
- I-Anteile (GBP) (hedged)	122.923.292	272.931	(91.237.008)	(90.964.077)	31.959.215
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.027.446	919.554	(6.260.872)	(5.341.318)	2.686.128
- X-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	503.632.173	22.917.499	(504.071.504)	(481.154.005)	22.478.168
- Y-Anteile (GBP) (hedged)	67.135.315	4.039.734	(52.539.065)	(48.499.331)	18.635.984
- Y-ACC-Anteile (USD)	5.569.557	880.072	(4.517.444)	(3.637.372)	1.932.185
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	23.639.924	4.497.260	(18.243.620)	(13.746.360)	9.893.564
Global Short Duration Income Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	2.350.098	732.074	(962.954)	(230.880)	2.119.218
- A-ACC-Anteile (EUR)	6.599.960	1.559.168	(1.300.511)	258.657	6.858.617
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	26.824.383	414.023	(7.258.264)	(6.844.241)	19.980.142
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	69.581	-	69.581	70.081
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	486	-	-	-	486
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.205	75.668	-	75.668	79.873
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	7.930	626.282	(4.044)	622.238	630.168
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.890	-	-	-	6.890
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	-	-	4.654
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	-	-	-	41.132
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	-	-	66.545
- A-MDIST-Anteile (USD)	2.068.713	7.327.798	(7.445.397)	(117.599)	1.951.114

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Global Short Duration Income Fund ⁸ - USD					
- A-MDIST-Anteile (EUR)	2.365.547	634.930	(427.941)	206.989	2.572.536
- A-MINCOME-Anteile (EUR)	1.001.786	343.025	(207.737)	135.288	1.137.074
- A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.516.347	450.164	(520.653)	(70.489)	2.445.858
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	33.163	-	33.163	33.163
- B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	14.604	-	14.604	14.604
- B1-MINCOME-Anteile (EUR)	-	464	-	464	464
- B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	6.119	-	6.119	6.119
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.006.286	3.183.945	(880.171)	2.303.774	8.310.060
- E-MDIST-Anteile (EUR)	2.816.940	1.462.814	(411.557)	1.051.257	3.868.197
- E-MINCOME-Anteile (EUR)	656.994	299.107	(257.289)	41.818	698.812
- E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	2.084.193	1.563.832	(256.117)	1.307.715	3.391.908
- W-QINCOME-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	2.010.377	70.460.701	(939.424)	69.521.277	71.531.654
- X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD hedged)	131.116	12.463	(11.865)	598	131.714
- Y-ACC-Anteile (USD)	74.798	12.928.342	(7.984.900)	4.943.442	5.018.240
- Y-ACC-Anteile (EUR)	3.053.701	850.923	(1.990.352)	(1.139.429)	1.914.272
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	584.787	180.894	(115.278)	65.616	650.403
- Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	470	-	-	-	470
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP)	4.039	-	-	-	4.039
- Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	3.888	-	-	-	3.888
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	6.732	-	-	-	6.732
- Y-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.654	-	-	-	4.654
- Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	41.132	13.367	-	13.367	54.499
- Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.545	-	-	-	66.545
Structured Credit Income Fund ^{4,8} - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	488	142	-	142	630
- A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-ACC-Anteile (EUR)	1.918.991	677.346	(267.710)	409.636	2.328.627
- I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	-	-	-	458
- I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	13.356.577	13.873.475	-	13.873.475	27.230.052
- W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	11.932	15.988	-	15.988	27.920
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.779	177.740	(1.101)	176.639	178.418
- Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	458	521	-	521	979
Sustainable Asian Bond Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	400.000	-	-	-	400.000
- A-ACC-Anteile (EUR)	351.752	50	-	50	351.802
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	87.938	-	-	-	87.938
- A-MDIST-Anteile (SGD) (hedged)	68.395	-	-	-	68.395
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	1.360.400	309	(309)	-	1.360.400
- E-ACC-Anteile (USD)	1.809	2.447	(1.309)	1.138	2.947
- I-ACC-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
- I-ACC-Anteile (EUR)	440	-	-	-	440
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- W-ACC-Anteile (GBP)	3.716	-	-	-	3.716
- Y-ACC-Anteile (USD)	498.000	-	-	-	498.000
- Y-ACC-Anteile (EUR)	439.690	-	-	-	439.690
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.410	-	-	-	4.410
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	-	-	500
Sustainable Climate Bond Fund ^{4,8} - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	210.300	14.131	(9.799)	4.332	214.632
- A-ACC-Anteile (CZK) (hedged)	346.887	14.053	(41.157)	(27.104)	319.783
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	429.112	37.780	(156.399)	(118.619)	310.493
- E-ACC-Anteile (USD)	3.659	149	(501)	(352)	3.307
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	85.924	39.510	(5.139)	34.371	120.295
- I-ACC-Anteile (USD)	2.165.270	63.554	(395.291)	(331.737)	1.833.533
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.245.809	4.246.733	(483.609)	3.763.124	5.008.933
- I-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	49.582.652	165.003.612	(11.045.050)	153.958.562	203.541.214
- W-Anteile (GBP) (hedged)	2.531.656	416.525	(959.184)	(542.659)	1.988.997
- Y-ACC-Anteile (USD)	2.364	636	(878)	(242)	2.122
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	70.624	-	-	-	70.624
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	1.215.855	94.644	(1.209.962)	(1.115.318)	100.537

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Sustainable Climate Bond Fund 4,8 - USD					
- Y-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	52.861	-	-	-	52.861
Sustainable Strategic Bond Fund 8 - USD					
- A-ACC-Anteile (USD)	3.996.282	316.174	(975.637)	(659.463)	3.336.819
- A-Anteile (EUR) (hedged)	3.099.941	56.588	(669.519)	(612.931)	2.487.010
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	13.541.656	581.149	(2.575.496)	(1.994.347)	11.547.309
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	10.905.340	2.598.970	(4.556.251)	(1.957.281)	8.948.059
- A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	5.467	786	(2.339)	(1.553)	3.914
- A-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	3.876.394	214.305	(780.152)	(565.847)	3.310.547
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	84.407	1.778	(9.504)	(7.726)	76.681
- D-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	15.053	5.474	(4.074)	1.400	16.453
- E-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	2.633.225	130.190	(387.812)	(257.622)	2.375.603
- E-GMDIST-Anteile (EUR) (hedged)	2.535.997	59.246	(474.057)	(414.811)	2.121.186
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	7.400.281	982.757	(2.212.529)	(1.229.772)	6.170.509
- REST I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	672.417	494.736	(29.200)	465.536	1.137.953
- Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (hedged)	3.910.840	19.786	(817.862)	(798.076)	3.112.764
- W-QDIST-Anteile (GBP) (hedged)	7.717.353	950.546	(6.319.175)	(5.368.629)	2.348.724
- Y-ACC-Anteile (USD)	108.111	623	(105.985)	(105.362)	2.749
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.525.258	647.562	(875.960)	(228.398)	5.296.860
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	461.570	14.925	(119.289)	(104.364)	357.206
Sustainable US High Yield Fund 4,8 - USD					
- A-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-ACC-Anteile (USD)	500	3.110	(3.610)	(500)	-
- A-ACC-Anteile (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	4.891	-	(4.891)	(4.891)	-
- A-MDIST-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- I-ACC-Anteile (USD)	174.830	43	(174.873)	(174.830)	-
- I-ACC-Anteile (EUR)	501	-	(501)	(501)	-
- I-Anteile (EUR) (hedged)	5.043	-	(5.043)	(5.043)	-
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.043	-	(5.043)	(5.043)	-
- I-MDIST-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
- Y-ACC-Anteile (USD)	174.830	-	(174.830)	(174.830)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR)	1.021	-	(1.021)	(1.021)	-
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.008	-	(5.008)	(5.008)	-
- Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	500	-	(500)	(500)	-
US Dollar Bond Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	25.053.941	11.091.085	(3.957.938)	7.133.147	32.187.088
- A-ACC-Anteile (USD)	21.023.229	14.351.655	(7.617.724)	6.733.931	27.757.160
- A-ACC-Anteile (CZK)	6.168	15.883	(685)	15.198	21.366
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	-	230.120	(2.578)	227.542	227.542
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	25.042.302	25.800.528	(1.691.539)	24.108.989	49.151.291
- A-ACC-Anteile (RMB) (hedged)	-	1.986.676	(66.746)	1.919.930	1.919.930
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	623.290	32.789.560	(263.999)	32.525.561	33.148.851
- A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	15.025.599	101.848.674	(11.742.898)	90.105.776	105.131.375
- A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (hedged)	-	996.937	-	996.937	996.937
- A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (hedged)	-	336.372	-	336.372	336.372
- A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (hedged)	-	1.295.202	-	1.295.202	1.295.202
- A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (hedged)	-	7.437.969	-	7.437.969	7.437.969
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	25.872.574	(281.460)	25.591.114	25.591.114
- A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	66.802	166.008.390	(3.187.440)	162.820.950	162.887.752
- A-MDIST-Anteile (USD)	28.763.958	22.160.884	(10.706.873)	11.454.011	40.217.969
- A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (hedged)	7.273	1.248.140	(7.273)	1.240.867	1.248.140
- A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (hedged)	66.915	56.472.718	(11.753.500)	44.719.218	44.786.133
- B-ACC-Anteile (USD)	-	29.098	-	29.098	29.098
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	-	114.666	-	114.666	114.666
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- D-ACC-Anteile (USD)	139.444	143.437	(65.428)	78.009	217.453
- I-ACC-Anteile (USD)	50.522.620	13.025.036	(10.913.643)	2.111.393	52.634.013
- I-ACC-Anteile (EUR)	454	-	-	-	454
- I-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	28.800	-	-	-	28.800
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	10.893.057	18.264.612	(6.849.044)	11.415.568	22.308.625
- W-ACC-Anteile (GBP)	68.528	159.480	(80.305)	79.175	147.703

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
US Dollar Bond Fund 8 - USD					
- Y-Anteile (USD)	825.628	348.067	(167.612)	180.455	1.006.083
- Y-ACC-Anteile (USD)	58.295.153	25.748.280	(51.591.290)	(25.843.010)	32.452.143
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	540.386	95.975	(52.579)	43.396	583.782
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	8.859.394	8.390.820	(3.763.895)	4.626.925	13.486.319
- Y-MDIST-Anteile (USD)	929.396	3.234.830	(1.280.662)	1.954.168	2.883.564
US High Yield Fund - USD					
- A-Anteile (USD)	14.379.564	844.000	(2.163.415)	(1.319.415)	13.060.149
- A-Anteile (EUR)	3.978.618	535.549	(344.367)	191.182	4.169.800
- A-Anteile (GBP)	285.571	12.955	(110.746)	(97.791)	187.780
- A-ACC-Anteile (USD)	6.245.180	974.009	(1.435.181)	(461.172)	5.784.008
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.346.963	379.927	(365.897)	14.030	2.360.993
- A-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.341.746	1.966.962	(2.006.732)	(39.770)	5.301.976
- A-ACC-Anteile (HUF) (hedged)	958.269	157.963	(248.699)	(90.736)	867.533
- A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	2.604.564	971.208	(891.975)	79.233	2.683.797
- A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (hedged)	-	3.619	-	3.619	3.619
- A-MDIST-Anteile (USD)	52.680.932	4.227.201	(6.779.398)	(2.552.197)	50.128.735
- A-MDIST-Anteile (SGD)	4.257.346	3.095.501	(2.431.276)	664.225	4.921.571
- A-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	396.495	136.276	(38.306)	97.970	494.465
- A-MINCOME-Anteile (USD)	1.761.504	160.023	(504.798)	(344.775)	1.416.729
- A-MINCOME-Anteile (HKD)	8.805.204	1.643.874	(3.134.042)	(1.490.168)	7.315.036
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	18.864.598	76.638.739	(79.566.600)	(2.927.861)	15.936.737
- B-ACC-Anteile (USD)	500	127.823	(26.270)	101.553	102.053
- B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	500	1.796.031	(25.843)	1.770.188	1.770.688
- D-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	206.249	60.957	(100.625)	(39.668)	166.581
- D-MDIST-Anteile (USD)	25.152	522	(4.407)	(3.885)	21.267
- E-MDIST-Anteile (EUR) (hedged)	1.729.911	354.088	(357.113)	(3.025)	1.726.886
- I-Anteile (EUR) (hedged)	8.758.166	8.929.359	(944.801)	7.984.558	16.742.724
- I-ACC-Anteile (USD)	41.358.893	8.618.412	(17.596.000)	(8.977.588)	32.381.305
- I-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	5.975.299	84.317	(4.671.320)	(4.587.003)	1.388.296
- I-MDIST-Anteile (USD)	10.387.499	335.416	(87.754)	247.662	10.635.161
- RY-Anteile (USD)	2.185.088	4.000	(2.094.370)	(2.090.370)	94.718
- RY-ACC-Anteile (USD)	426.457	-	(24.264)	(24.264)	402.193
- RY-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	17.412	-	(2.850)	(2.850)	14.562
- W-ACC-Anteile (GBP)	2.175.198	777.690	(609.291)	168.399	2.343.597
- Y-Anteile (USD)	618.069	56.340	(84.969)	(28.629)	589.440
- Y-Anteile (EUR)	198.792	32.264	(39.222)	(6.958)	191.834
- Y-Anteile (GBP)	257.197	468.036	(352.820)	115.216	372.413
- Y-ACC-Anteile (USD)	18.853.114	4.643.977	(12.109.771)	(7.465.794)	11.387.320
- Y-ACC-Anteile (EUR)	205.841	30.386	(60.582)	(30.196)	175.645
- Y-ACC-Anteile (CHF) (hedged)	3.260.943	2.117.167	(1.666.266)	450.901	3.711.844
- Y-ACC-Anteile (EUR) (hedged)	9.371.518	5.284.503	(5.592.119)	(307.616)	9.063.902
- Y-MDIST-Anteile (USD)	676.587	32.859	(466.041)	(433.182)	243.405
- Y-MDIST-Anteile (SGD)	16.043	317.127	(5.257)	311.870	327.913
- Y-MDIST-Anteile (AUD) (hedged)	854.723	281.824	(225.586)	56.238	910.961
- Y-MINCOME-Anteile (USD)	3.014.191	555.241	(3.308.030)	(2.752.789)	261.402
- Y-MINCOME-Anteile (HKD)	4.330	-	-	-	4.330
- Y-QDIST-Anteile (EUR) (hedged)	5.008.859	613.298	(429.666)	183.632	5.192.491
Geldmarktnahe Fonds					
Euro Cash Fund 8 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.937.453	4.558.666	(3.521.788)	1.036.878	10.974.331
- A-ACC-Anteile (EUR)	17.471.624	19.881.528	(7.074.870)	12.806.658	30.278.282
- E-ACC-Anteile (EUR)	2.641.874	4.147.300	(799.524)	3.347.776	5.989.650
- I-ACC-Anteile (EUR)	70.314	2.838.072	(288.147)	2.549.925	2.620.239
- W-ACC-Anteile (EUR)	310.469	145.991	(278.135)	(132.144)	178.325
- X-ACC-Anteile (EUR)	1.651.318	988.374	(209.214)	779.160	2.430.478
- Y-ACC-Anteile (EUR)	16.962.323	9.398.058	(7.937.808)	1.460.250	18.422.573
US Dollar Cash Fund 8 - USD					
- A-Anteile (USD)	23.351.990	9.597.574	(6.964.470)	2.633.104	25.985.094
- A-ACC-Anteile (USD)	77.787.140	14.001.702	(11.886.232)	2.115.470	79.902.610
- A-ACC-Anteile (HKD)	18.556.983	6.186.749	(7.218.388)	(1.031.639)	17.525.344

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
US Dollar Cash Fund ⁸ - USD					
- A-ACC-Anteile (GBP) (hedged)	25.437.300	2.506.580	(3.472.749)	(966.169)	24.471.131
- A-ACC-Anteile (PLN) (hedged)	2.360.281	18.888.942	(1.105.741)	17.783.201	20.143.482
- A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	-	1.130.549	(24.530)	1.106.019	1.106.019
- A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	-	240.030	(45.904)	194.126	194.126
- W-ACC-Anteile (USD)	42.578	1.301.462	(1.029.852)	271.610	314.188
- Y-ACC-Anteile (USD)	42.591.867	88.599.489	(89.925.499)	(1.326.010)	41.265.857

Fidelity Lifestyle Funds

Fidelity Target™ 2020 Fund - USD

- A-Anteile (USD)	521.383	23.663	(85.085)	(61.422)	459.961
-------------------	---------	--------	----------	----------	---------

Fidelity Target™ 2025 Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	1.153.830	17.780	(164.310)	(146.530)	1.007.300
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.293.849	216.517	(951.478)	(734.961)	4.558.888
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.872.552	294.557	(404.990)	(110.433)	3.762.119
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	1.771	(2)	1.769	6.769

Fidelity Target™ 2030 Fund - EUR

- A-Anteile (EUR)	1.553.489	58.803	(83.555)	(24.752)	1.528.737
- A-ACC-Anteile (EUR)	5.399.396	809.023	(394.378)	414.645	5.814.041
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	796	(5.796)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.276.708	585.778	(243.479)	342.299	5.619.007
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	84.431	3.069	(80)	2.989	87.420

Fidelity Target™ 2035 Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	489.571	38.176	(16.315)	21.861	511.432
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.054.509	357.382	(87.582)	269.800	2.324.309
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	44.177	1.040	(45.217)	(44.177)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	734	(5.734)	(5.000)	-
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.863.553	733.176	(266.322)	466.854	5.330.407
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	74.107	9.110	(38.764)	(29.654)	44.453

Fidelity Target™ 2040 Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	509.883	50.823	(17.317)	33.506	543.389
- A-ACC-Anteile (EUR)	2.585.839	372.349	(61.313)	311.036	2.896.875
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	3.857	2.456	-	2.456	6.313
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	1.367	-	1.367	1.367
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.847.446	559.101	(110.852)	448.249	4.295.695
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	9.456	10.476	(8)	10.468	19.924

Fidelity Target™ 2045 Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	115.069	48.507	(5.558)	42.949	158.018
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.648.927	497.371	(104.097)	393.274	2.042.201
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	5.509.076	766.283	(52.917)	713.366	6.222.442
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	-	-	5.000

Fidelity Target™ 2050 Fund ⁴ - EUR

- A-Anteile (EUR)	274.154	107.326	(5.505)	101.821	375.975
- A-ACC-Anteile (EUR)	1.186.000	446.652	(64.234)	382.418	1.568.418
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.500	-	(38.500)	(38.500)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	1.191	(6.191)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	4.102.872	699.655	(28.790)	670.865	4.773.737
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	-	-	5.000

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Fidelity Target™ 2055 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	12.113	36.223	(1.479)	34.744	46.857
- A-ACC-Anteile (EUR)	185.517	174.663	(7.415)	167.248	352.765
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.320	-	(38.320)	(38.320)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	863.742	368.941	(11.296)	357.645	1.221.387
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.682	1.019	-	1.019	6.701
Fidelity Target™ 2060 Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	9.174	28.095	(1.270)	26.825	35.999
- A-ACC-Anteile (EUR)	79.758	88.433	(18.216)	70.217	149.975
- A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR hedged)	38.320	-	(38.320)	(38.320)	-
- A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	7.394	1.836	-	1.836	9.230
- B1-ACC-Anteile (EUR)	-	460	-	460	460
- P-ACC-Anteile (EUR)	502.655	350.893	(5.329)	345.564	848.219
- P-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR hedged)	5.000	296	-	296	5.296
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund 4 - EUR					
- A-Anteile (EUR)	637.209	10.147	(146.781)	(136.634)	500.575
- A-ACC-Anteile (EUR)	537.903	82.982	(240.258)	(157.276)	380.627
- P-ACC-Anteile (EUR)	1.094.504	51.746	(285.395)	(233.649)	860.855
Institutional Target Funds					
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	95.613	884	(96.497)	(95.613)	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	7.007.658	65.258	(5.055.616)	(4.990.358)	2.017.300
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.426.724	838.958	(4.699.350)	(3.860.392)	11.566.332
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	17.605.048	1.854.101	(1.341.081)	513.020	18.118.068
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	12.277.047	3.494.010	(91.625)	3.402.385	15.679.432
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.167.666	1.933.132	(31.261)	1.901.871	12.069.537
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	15.690.092	3.888.935	(76.894)	3.812.041	19.502.133
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	10.703.244	4.730.762	(73.108)	4.657.654	15.360.898
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	7.629.872	5.419.191	(50.027)	5.369.164	12.999.036
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund 1,4,5 - EUR					
- P-ACC-Anteile (EUR)	3.554.933	4.895.116	(126.852)	4.768.264	8.323.197
Multi Asset Target Fund					
Multi Asset Target Income 2024 Fund 1,4 - EUR					
- A-ACC-Anteile (EUR)	20.435	-	(8.114)	(8.114)	12.321

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Multi Asset Target Income 2024 Fund ^{1,4} - EUR					
- A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	305.711	-	(57.934)	(57.934)	247.777
- Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	1.650	-	(500)	(500)	1.150

Absolute Return Funds

Absolute Return Asian Equity Fund ^{4,5} - USD

- A-PF-ACC-Anteile (USD)	5.908	-	(5.908)	(5.908)	-
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	5.000	-	(5.000)	(5.000)	-
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.005.783	-	(1.005.783)	(1.005.783)	-

Absolute Return Global Equity Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	-	330.893	(3.356)	327.537	327.537
- A-ACC-Anteile (EUR)	-	248.231	-	248.231	248.231
- A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD hedged)	-	38.576	-	38.576	38.576
- A-ACC-Anteile (PLN) (PLN/USD hedged)	4.705.630	8.143.973	(1.231.474)	6.912.499	11.618.129
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	3.681.205	-	3.681.205	3.681.205
- A-PF-ACC-Anteile (USD)	782.643	2.207.104	(205.261)	2.001.843	2.784.486
- A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	920.961	3.632.126	(287.299)	3.344.827	4.265.788
- A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	136.730	-	-	-	136.730
- E-ACC-Anteile (EUR)	469	-	(469)	(469)	-
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	4.694	-	(4.694)	(4.694)	-
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	37.350	53.372.538	-	53.372.538	53.409.888
- I-PF-ACC-Anteile (USD)	12.120	775.279	-	775.279	787.399
- SE-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.690	-	4.690	4.690
- SE-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	-	4.690	-	4.690	4.690
- W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	20.786	(11)	20.775	99.571
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-PF-ACC-Anteile (USD)	1.974.890	1.594.495	(548.359)	1.046.136	3.021.026
- Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	223.647	3.557.177	(1.807.176)	1.750.001	1.973.648

Absolute Return Global Fixed Income Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	244.465	91.611	(14.342)	77.269	321.734
- A-ACC-Anteile (SGD)	581.103	5.044.055	-	5.044.055	5.625.158
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	180.322	17.830	(7.839)	9.991	190.313
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	341.825	-	-	-	341.825
- A-MDIST-Anteile (USD)	50.000	4.251	-	4.251	54.251
- E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	6.011	28.741	(3.314)	25.427	31.438
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	-	-	-	10.000
- I-ACC-Anteile (EUR)	8.556	-	-	-	8.556
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.796	-	-	-	78.796
- Y-ACC-Anteile (USD)	401.755	1.393.130	-	1.393.130	1.794.885
- Y-ACC-Anteile (SGD)	581.103	-	-	-	581.103
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	171.116	-	-	-	171.116

Absolute Return Multi Strategy Fund ⁴ - USD

- A-ACC-Anteile (USD)	713.145	36.765	(9.261)	27.504	740.649
- A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	670.783	24.380	(4.244)	20.136	690.919
- A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD hedged)	-	253.656	-	253.656	253.656
- I-ACC-Anteile (USD)	10.000	1.240.849	(242.312)	998.537	1.008.537
- I-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	9.066	1.911.010	-	1.911.010	1.920.076
- I-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	78.052	-	-	-	78.052
- W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD hedged)	292.791	10.873	(2.344)	8.529	301.320
- X-ACC-Anteile (USD)	-	500	-	500	500
- Y-ACC-Anteile (USD)	675.683	1.220	(5.653)	(4.433)	671.250
- Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	699.686	1.150	-	1.150	700.836

Institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds

Institutional Emerging Markets Equity Fund ⁸ - USD

- I-ACC-Anteile (USD)	264.377	26.699	(108.860)	(82.161)	182.216
- I-ACC-Anteile (EUR)	182.802	11.823	(3.093)	8.730	191.532
- I-ACC-Anteile (JPY)	5.921.509	-	(160.506)	(160.506)	5.761.003

Name - Währung	Umlaufende Anteile – Jahresbeginn	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Nettoanstieg / (rückgang) der Anteile	Umlaufende Anteile – Jahresende
Institutional European Larger Companies Fund ^{1,3,4,5,8} - EUR - R-ACC-Anteile (EUR)	82.842.855	9.237.282	(14.870.297)	(5.633.015)	77.209.840
Institutional Global Focus Fund ^{4,8} - USD - I-ACC-Anteile (EUR)	404.965	30.848	(31.418)	(570)	404.395
Institutional Global Sector Fund ^{3,4} - EUR - I-ACC-Anteile (GBP)	79.344.245	48.548	(79.392.793)	(79.344.245)	-

1. Allgemein

Die Gesellschaft ist eine offene Investmentgesellschaft, die am 15. Juni 1990 als SICAV (Société d'Investissement à Capital Variable) in Luxemburg gegründet wurde. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine SICAV nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 betreffend Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (in der jeweils gültigen Fassung), die die Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“) umsetzt.

FIMLUX zeichnet als Verwaltungsgesellschaft der Gesellschaft für die täglichen Verwaltungs-, Investmentmanagement- und Marketing-/Vertriebsfunktionen der Gesellschaft verantwortlich.

Am 30. April 2024 bestand die Gesellschaft aus 132 aktiven Teilfonds. Der Verwaltungsrat kann zu gegebener Zeit beschließen, Teilfonds zu schließen oder, vorbehaltlich der Genehmigung durch die luxemburgische Finanzaufsicht CSSF, neue Teilfonds mit unterschiedlichen Anlagezielen aufzulegen.

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtszeitraum aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum	
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023	
	A-ACC-Anteile (HUF) (HUF/USD abgesichert)	23/08/2023	
	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25/10/2023	
	A-ACC-Anteile (USD)	25/10/2023	
	SE-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/04/2024	
	SE-PF-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/04/2024	
	X-ACC-Anteile (USD)	24/04/2024	
Absolute Return Multi Strategy Fund	A-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	25/10/2023	
	X-ACC-Anteile (USD)	24/04/2024	
America Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
	B1-ACC-Anteile (USD)	05/12/2023	
ASEAN Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
Asia Pacific Dividend Fund*	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	28/02/2024	
	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	12/07/2023	
	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	12/07/2023	
	RA-ACC-Anteile (USD)	24/01/2024	
	RA-MINCOME-Anteile (USD)	24/01/2024	
	RY-ACC-Anteile (EUR)	10/01/2024	
	RY-ACC Shares (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/01/2024	
	RY-ACC-Anteile (USD)	24/01/2024	
	RY-QINCOME-Anteile (EUR)	10/01/2024	
	RY-QINCOME-Anteile (GBP)	10/01/2024	
	RY-QINCOME-Anteile (USD)	24/01/2024	
	Asia Pacific Opportunities Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	Asia Pacific Strategic Income Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	28/02/2024
Asian Bond Fund	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024	
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024	
	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024	
Asian High Yield Fund	B-MINCOME (G)-Anteile (USD)	07/02/2024	
Asian Smaller Companies Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	14/02/2024	
China Consumer Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
China Focus Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	26/07/2023	
	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	26/07/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	26/07/2023	
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
China Innovation Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	22/11/2023	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	SP A-Anteile (EUR)	05/06/2023	
	SP A-Anteile (GBP)	05/06/2023	
	SP A-Anteile (USD)	05/06/2023	
	SP A-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023	
	SP A-ACC-Anteile (PLN)	05/06/2023	
	SP A-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023	
	SP E-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023	
	SP I-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023	
	SP Y-ACC-Anteile (EUR)	05/06/2023	
	SP Y-ACC-Anteile (USD)	05/06/2023	
	Euro Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	Euro Short Term Bond Fund	B1-QDIST-Anteile (EUR)	05/12/2023
		B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
European Dividend Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023	
	B1-MDIST-Anteile (EUR)	05/12/2023	
	I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	27/03/2024	
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Fidelity Target™ 2055 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Fidelity Target™ 2060 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Fidelity Target™ 2040 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Fidelity Target™ 2045 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Fidelity Target™ 2050 Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023	
Flexible Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	23/08/2023	
Global Bond Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	13/12/2023	
	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11/10/2023	
	X-QDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	28/02/2024	
	I-ACC-Anteile (USD)	14/06/2023	
	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024	
Global Corporate Bond Fund	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024	
	B1-ACC-Anteile (EUR)	24/01/2024	
	B1-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024	
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR)	10/01/2024	
	B1-QINCOME(G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024	
	Y-MCDIST (G) Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	27/09/2023	

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Auflegungsdatum
Global Financial Services Fund	Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	27/09/2023
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
Global Focus Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	31/05/2023
	A-ACC-Anteile (EUR)	31/05/2023
Global Income Fund	A-MCDIST (G) Anteile (HKD)	10/04/2024
	A-MINCOME-Anteile (EUR)	14/06/2023
	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31/05/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	10/01/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	24/01/2024
	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	24/01/2024
	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	24/01/2024
	E-MINCOME-Anteile (EUR)	14/06/2023
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	31/05/2023
	A-Anteile (USD)	25/10/2023
	A-ACC-Anteile (USD)	25/10/2023
Global Industrials Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	Y-Anteile (USD)	25/10/2023
Global Multi Asset Defensive Fund	B1-Anteile (EUR)	28/02/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	28/02/2024
Global Multi Asset Income Fund	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	10/01/2024
Global Short Duration Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	13/12/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD hedged)	13/12/2023
	B1-MINCOME-Anteile (EUR)	13/12/2023
	B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	13/12/2023
	A-ACC-Anteile (CZK) (abgesichert)	24/04/2024
Global Technology Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	24/04/2024
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	13/12/2023
	A-ACC-Anteile (SGD) (abgesichert)	11/10/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	I-ACC-Anteile (GBP)	27/03/2024
	X-ACC-Anteile (EUR)	11/10/2023
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	24/04/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY)	10/04/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	10/04/2024
	B-Anteile (JPY)	23/01/2024
B-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	22/11/2023	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	10/05/2023
	W-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	25/10/2023
Pacific Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	22/11/2023
Sustainable Asia Equity Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	24/04/2024
Sustainable Consumer Brands Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
Sustainable Demographics Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023
	D-ACC-Anteile (EUR)	23/08/2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund	R-Anteile (CHF)	27/09/2023
	B-ACC-Anteile (USD)	08/11/2023
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	08/11/2023
Sustainable Global Equity Income Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	B1-MDIST-Anteile (EUR)	13/12/2023
Sustainable Healthcare Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	23/08/2023
Sustainable Water & Waste Fund	B1-ACC-Anteile (EUR)	14/11/2023
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
US Dollar Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	27/09/2023
	A-ACC-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/05/2023
	A-MCDIST(G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	24/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	10/01/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/05/2023
	B-ACC-Anteile (USD)	07/02/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	07/02/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
	A-MINCOME(G)-Anteile (HKD)	26/07/2023
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	26/07/2023
	A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	10/04/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	05/12/2023
I-ACC-Anteile (JPY) (abgesichert)	24/01/2024	

Die folgenden Teilfonds wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Absolute Return Asian Equity Fund	26/10/2023
China Government Bond Fund	31/08/2023
European Low Volatility Equity Fund	14/02/2024
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	15/02/2024
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	11/05/2023
Institutional Global Sector Fund	16/01/2024
Sustainable US High Yield Fund	09/02/2024

Die folgenden Anteilsklassen wurden im Berichtsjahr geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung
Absolute Return Asian Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023
	I-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Datum der Schließung	
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	26/10/2023	
	E-ACC-Anteile (EUR)	13/06/2023	
China Government Bond Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	29/08/2023	
	A-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023	
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023	
	A-ACC-Anteile (RMB)	29/08/2023	
	A-ACC-Anteile (USD)	31/08/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	29/08/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	29/08/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29/08/2023	
	I-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023	
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023	
	I-ACC-Anteile (USD)	29/08/2023	
	W-ACC-Anteile (GBP)	29/08/2023	
	Y-ACC-Anteile (EUR)	29/08/2023	
	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	29/08/2023	
	Y-ACC-Anteile (RMB)	29/08/2023	
	Y-ACC-Anteile (USD)	31/08/2023	
	Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	29/08/2023	
	Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	29/08/2023	
	China RMB Bond Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	17/10/2023
	European High Yield Fund	RY-ACC-Anteile (USD) (abgesichert)	05/02/2024
European Low Volatility Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024	
	I-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024	
	W-ACC-Anteile (GBP)	01/02/2024	
	Y-ACC-Anteile (EUR)	14/02/2024	
	P-ACC-Anteile (EUR)	15/02/2024	
	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2055 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2060 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2025 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2030 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2035 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2040 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2045 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Fidelity Target™ 2050 Fund	A-ACC-Anteile (GBP) (GBP/EUR abgesichert)	15/11/2023	
	A-ACC-Anteile (USD) (USD/EUR abgesichert)	15/11/2023	
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11/05/2023	
	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	11/05/2023	
	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	11/05/2023	
	I-ACC-Anteile (GBP)	16/01/2024	
	X-Anteile (JPY)	05/02/2024	
	A-Anteile (USD)	09/02/2024	
	A-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024	
	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024	
	A-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024	
	A-MDIST-Anteile (USD)	09/02/2024	
	A-MINCOME(G)-Anteile (USD)	09/02/2024	
	I-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024	
	I-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024	
	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024	
	I-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024	
I-MDIST-Anteile (USD)	09/02/2024		
Y-ACC-Anteile (EUR)	11/01/2024		
Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	11/01/2024		
Y-ACC-Anteile (USD)	09/02/2024		
Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	09/02/2024		

Die Investitionen in indische Wertpapiere innerhalb des India Focus Fund erfolgen teilweise über eine hundertprozentige mauritische Tochtergesellschaft, FIL Investments (Mauritius) Limited (die „Tochtergesellschaft“), die zuvor Fid Funds (Mauritius) Limited hieß. Der einzige Geschäftsgegenstand der Tochtergesellschaft ist die Durchführung von Anlagetätigkeiten für die Gesellschaft. FIL Investment Management (Singapore) Limited („FIMSL“) erbringt für die Tochtergesellschaft Anlageberatungs- und Investmentmanagement-Dienstleistungen. FIMSL ist von der indischen Börsenaufsichtsbehörde und der indischen Notenbank zugelassen worden. Sie ist als ausländischer Portfolioinvestor (Foreign Portfolio Investor) nach indischem Recht anerkannt und kann in eigenem Namen sowie im Namen genehmigter Kundenkonten in Indien investieren. Die Tochtergesellschaft ist als ein ausländischer Portfolioinvestor als Unterkonto der Lizenz von FIMSL registriert und hat die Genehmigung erhalten, in indische Wertpapiere zu investieren. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Tochtergesellschaft werden in der Aufstellung des Nettovermögens konsolidiert und alle von ihr gehaltenen Anlagen werden in der Vermögensaufstellung ausgewiesen.

Am 5. Juni 2023 wurde der Emerging Europe, Middle East and Africa Fund durch die Schaffung neuer Anteilsklassen umstrukturiert, denen zum Geschäftsjahresende das Portfolio der russischen Vermögenswerte sowie ein Barbetrag und Forderungen von 30.396.298 USD zugeordnet sind. Die in der Tabelle der aufgelegten Anteilsklassen angegebenen „Side Pocket“-Klassen der Anteile („SP“) sind für Zeichnungen und Rückgaben geschlossen. Weitere Einzelheiten zur Side Pocket finden Sie in der Mitteilung an die Anteilhaber vom 5. Mai 2023, die hier verfügbar ist: <https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates>.

Die Bewertung der Position Updater CDI, die in den Teilfonds Pacific Fund und Australian Diversified Equity Fund gehalten wird, ist zum 31. Mai 2023 um 96 % gesunken. Die Bewertung zum 31. Mai 2023 basiert auf Finanzinformationen, die mit einer privaten Platzierung verbunden sind.

Am 11. August 2023 wurden der Fidelity Target™ 2025 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2025 Fund, der Fidelity Target™ 2030 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2030 Fund, der Fidelity Target™ 2035 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2035 Fund, der Fidelity Target™ 2040 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2040 Fund, der Fidelity Target™ 2045 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2045 Fund, der Fidelity Target™ 2050 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2050 Fund, der Fidelity Target™ 2055 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2055 Fund, der Fidelity Target™ 2060 (Euro) Fund in Fidelity Target™ 2060 Fund und der Sustainable Global Health Care Fund in Sustainable Healthcare Fund umbenannt.

Am 6. September 2023 wurde der SMART Global Defensive Fund in Multi Asset Dynamic Inflation Fund umbenannt.

Am 20. Februar 2024 wurde der EURO STOXX 50® Fund in Euro 50 Index Fund umbenannt.

2. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

Die Abschlüsse werden in Übereinstimmung mit den in Luxemburg für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt.

Berechnung des Nettoinventarwerts. Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse wird berechnet, indem zunächst der Anteil der Nettovermögenswerte des betreffenden Teilfonds, der jeder Anteilsklasse zuzuschreiben ist, ermittelt wird. Jeder dieser Beträge wird durch die Anzahl der bei Geschäftsschluss in Umlauf befindlichen Anteile der betreffenden Klasse geteilt. Der Nettoinventarwert jeder Klasse wird in der Haupthandelswährung der jeweiligen Klasse ermittelt.

Bewertung der Wertpapiere. Die Bewertung von Anlagen in Finanzinstrumenten, die an einer Börse gehandelt werden, erfolgt zum letzten verfügbaren Kurs, der an demjenigen Börsenplatz, an dem das betreffende Wertpapier überwiegend gehandelt wird, festgestellt wird. Die Bewertung von Finanzinstrumenten, die im Freiverkehr gehandelt werden, kurzfristigen übertragbaren Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumenten, die nicht an einer geregelten Börse oder einem geregelten Markt gehandelt werden, erfolgt anhand des zum Zeitpunkt der Bewertung letzten verfügbaren Preises. Bei geldmarktnahen Fonds werden Geldmarktinstrumente nach Mark-to-Market oder nach Mark-to-Model bewertet, wenn der Einsatz von Mark-to-Market nicht möglich ist oder die Marktdaten nicht von ausreichender Qualität sind. Alle anderen Vermögenswerte werden vom Verwaltungsrat der Gesellschaft nach Treu und Glauben und mit kaufmännischer Vorsicht auf der Grundlage ihres nach billigem Ermessen vorhersehbarer Verkaufspreises bewertet. Alle von der Gesellschaft gehaltenen Wertpapiere sind an einem geregelten Markt amtlich notiert, sofern in der Vermögensaufstellung des jeweiligen Teilfonds nichts anderes vermerkt ist.

Swing Pricing-Politik. Um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft zu schützen, wurde eine Swing Pricing-Politik eingeführt und umgesetzt. Das Preisanpassungsverfahren dient dazu, die mit großen Zu- oder Abflüssen verbundenen Kosten auf die Investoren zu verteilen, die an diesem Tag eine Transaktion durchführen. Dadurch werden langfristige Anteilhaber größtenteils vor den Auswirkungen der Verwässerung geschützt. Hierzu wird der Preis der Anteilsklasse, zu dem Transaktionen im Rahmen des Teilfonds durchgeführt werden, angepasst. Die Preise der Anteilsklassen können daher je nach Höhe und Art der Transaktionen, die Investoren an einem bestimmten Tag innerhalb eines Teilfonds durchführen, nach unten oder oben angepasst werden. Auf diese Weise müssen die bestehenden bzw. verbleibenden Anteilhaber keine unangemessene Verwässerung in Kauf nehmen. Die Gesellschaft wird diese Preisanpassung nur dann vornehmen, wenn signifikante Nettozu- oder -abflüsse wesentliche Auswirkungen auf die verbleibenden Anteilhaber haben dürften. Die Anpassung basiert auf den gewöhnlichen Handelskosten für die jeweiligen Vermögenswerte, in die ein Teilfonds investiert, wird jedoch nicht mehr als 2 % des Preises betragen. Der Verwaltungsrat kann beschließen, diese Anpassungsgrenze in Ausnahmefällen zu erhöhen, um die Interessen der Anteilhaber zu schützen. Sobald ein Preis einer Anteilsklasse angepasst wurde, gilt der neue Preis als offizieller Preis der Anteilsklasse für sämtliche an diesem Tag getätigten Transaktionen. Zum 30. April 2024 wurden bei den folgenden Teilfonds Preisanpassungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil		Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	3,213		3,212	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7,837		7,835	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	6,679		6,677	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MCDIST (G) Anteile (USD)	6,739		6,737	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,650		0,649	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	7,006		7,004	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	6,006		6,004	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	E-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	7,571		7,569	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	5,754		5,752	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	9,216		9,213	
Emerging Asia Fund	A-Anteile (USD)	21,21		21,24	
Emerging Asia Fund	A-Anteile (EUR)	31,49		31,54	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (USD)	21,29		21,32	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	31,44		31,49	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (HKD)	18,75		18,78	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (PLN) (abgesichert)	20,40		20,43	
Emerging Asia Fund	A-ACC-Anteile (RMB) (RMB/USD abgesichert)	105,9		106,1	
Emerging Asia Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	21,05		21,09	
Emerging Asia Fund	I-ACC-Anteile (USD)	21,31		21,35	
Emerging Asia Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	2,496		2,500	
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	40,85		40,91	
Emerging Asia Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	13,52		13,54	
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	10,34		10,37	
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	13,78		13,81	
Global Corporate Bond Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	10,79		10,81	
Global Corporate Bond Fund	S restricted A-ACC-Anteile (SEK) (hedged)	9,216		9,238	
Global Corporate Bond Fund	I-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	8,803		8,824	
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	12,91		12,94	
Global Corporate Bond Fund	Y-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	12,21		12,24	
Global Equity Income Fund	A-ACC-Anteile (USD)	19,18		19,17	

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Angepasster Nettoinventarwert pro Anteil	Nicht angepasster Nettoinventarwert pro Anteil
Global Equity Income Fund	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	19,46	19,45
Global Equity Income Fund	I-Anteile (USD)	19,42	19,41
Global Equity Income Fund	I-ACC-Anteile (USD)	22,68	22,67
Global Equity Income Fund	W-Anteile (GBP)	1,392	1,391
Global Equity Income Fund	X-ACC-Anteile (GBP)	1,523	1,522
Global Equity Income Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	20,74	20,73
Global Equity Income Fund	Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	14,37	14,36
Global Multi Asset Growth & Income Fund	A-Anteile (EUR)	13,26	13,27
Global Multi Asset Growth & Income Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	10,67	10,68
Latin America Fund	A-Anteile (USD)	32,36	32,32
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (USD)	11,11	11,10
Latin America Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	11,45	11,43
Latin America Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	13,61	13,59
Latin America Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	50,45	50,38
Latin America Fund	I-ACC-Anteile (USD)	11,87	11,86
Latin America Fund	W-ACC-Anteile (GBP)	1,522	1,520
Latin America Fund	Y-Anteile (USD)	8,303	8,293
Latin America Fund	Y-Anteile (EUR)	10,30	10,29
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	10,75	10,74
Latin America Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	11,88	11,87
Multi Asset Target Income 2024 Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	95,41	95,40
Multi Asset Target Income 2024 Fund	Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	88,12	88,11
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-Anteile (USD)	14,87	14,84
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-Anteile (EUR)	17,59	17,56
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-ACC-Anteile (USD)	14,95	14,93
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	10,47	10,45
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	D-ACC-Anteile (EUR)	10,44	10,42
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-Anteile (USD)	8,231	8,215
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-Anteile (GBP)	1,050	1,048
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (USD)	16,50	16,46
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	9,524	9,506
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (GBP)	0,889	0,887
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	I-ACC-Anteile (CHF) (CHF/USD abgesichert)	8,587	8,570
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-Anteile (CHF)	10,79	10,77
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-ACC-Anteile (USD)	10,19	10,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-ACC-Anteile (EUR)	10,42	10,40
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	R-GDIST-Anteile (GBP)	1,264	1,261
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	W-Anteile (GBP)	1,328	1,326
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-Anteile (EUR)	11,38	11,36
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-ACC-Anteile (USD)	16,20	16,17
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	Y-ACC-Anteile (HUF)	3,932	3,925
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-Anteile (EUR)	12,03	12,02
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	24,43	24,41
Sustainable Eurozone Equity Fund	A-ACC-Anteile (HUF)	4,136	4,133
Sustainable Eurozone Equity Fund	E-ACC-Anteile (EUR)	21,29	21,27
Sustainable Eurozone Equity Fund	I-ACC-Anteile (EUR)	13,90	13,89
Sustainable Eurozone Equity Fund	X-ACC-Anteile (EUR)	15,61	15,60
Sustainable Eurozone Equity Fund	Y-ACC-Anteile (EUR)	21,19	21,17

Zeitwertanpassungsverfahren. Zeitwertanpassungen können vorgenommen werden, um die Interessen der Anteilhaber der Gesellschaft gegenüber Market-Timing-Praktiken zu schützen. Wenn ein Teilfonds also in Märkte investiert, die zum Zeitpunkt der Teilfondsbewertung nicht für den Handel geöffnet sind, kann der Verwaltungsrat in Abweichung von den vorstehend unter der Überschrift „Bewertung der Wertpapiere“ aufgeführten Bestimmungen erlauben, dass die in einem bestimmten Portfolio gehaltenen Finanzinstrumente angepasst werden, um den zum Zeitpunkt der Bewertung geltenden Zeitwert der Teilfondsinvestments genauer widerzuspiegeln.

Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern. Alle Bankeinlagen und Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern werden zum Nennwert ausgewiesen.

Wertpapiergeschäfte. Wertpapiergeschäfte werden am Tag des Kaufs bzw. Verkaufs der Wertpapiere verbucht. Die Selbstkosten werden auf Basis des Durchschnittskostenprinzips ermittelt.

Futures. Futures werden am Tag der Eröffnung oder Schließung des Kontrakts aktiviert. Folgezahlungen aus den oder in die Teilfonds werden jeden Tag geleistet. Sie richten sich nach den täglichen Wertschwankungen des zugrunde liegenden Index oder Wertpapiers und werden zu Bilanzierungszwecken als nicht realisierte Gewinne bzw. Verluste des Teilfonds verbucht. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Futures fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Realisierte Gewinne und Verluste werden in chronologischer Reihenfolge (FIFO-Prinzip) ausgewiesen. Alle aus Futures entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Devisenterminkontrakte. Devisenterminkontrakte werden auf Grundlage der Wechselkurse bewertet, die vom Abschluss des Kontrakts bis zum Ende der Laufzeit gelten. Nicht realisierte Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten fließen in die Aufstellung des Nettovermögens und die Vermögensaufstellung ein. Alle Forward-Geschäfte, einschließlich solcher zur Absicherung von Anteilsklassen, sind in der Vermögensaufstellung mit enthalten. Alle aus Terminkontrakten entstehenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Optionskontrakte. Gekaufte Optionen werden als Anlagen zu ihrem realisierbaren Marktwert verbucht; verkaufte Optionen werden als Verbindlichkeiten auf der Basis der Kosten bei Glattstellung der Position verbucht. Gekaufte und verkaufte Optionen sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung enthalten. Wenn die Ausübung einer Option einen Barausgleich zur Folge hat, wird der Differenzbetrag zwischen Prämie und Barausgleich als realisierter Gewinn oder Verlust ausgewiesen. Bei Ablauf einer Option wird die Prämie bei verkauften Optionen als realisierter Gewinn und bei gekauften Optionen als realisierter Verlust verbucht. Alle Gewinne bzw. Verluste aus Optionen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Zins-, Inflations-, Overnight Index- und Total Return Swaps. Die aus Zins- und Overnight Index-Kontrakten sowie aus Total Return Swaps entstandenen Zinsforderungen und -verbindlichkeiten werden tageweise erfasst und die künftigen im Rahmen des Swaps entstehenden Verpflichtungen werden zum jeweiligen Marktpreis ausgewiesen. Welche Zins- und Overnight Index-Kontrakte sowie Total Return Swaps gezeichnet wurden, ist der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Wertzuwächse und -verluste von Zins- und Total Return Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen. Ertragsforderungen/-verbindlichkeiten aus Zinsswaps werden nach dem Periodisierungsprinzip unter den Erträgen oder Aufwendungen erfasst und in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens als Zinseingang/-zahlung aus Swaps ausgewiesen.

Credit Default Swaps. Für Credit Default Swaps, die für den Kauf oder Verkauf von Absicherungen gegen Kreditereignisse abgeschlossen werden, gezahlte bzw. erhaltene Prämien werden tageweise erfasst und als Nettoertrag ausgewiesen. Zukünftige im Rahmen von Swaps eingegangene Verpflichtungen werden zu ihrem Marktwert bewertet. Credit Default Swaps sind der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Alle Gewinne und Verluste aus Credit Default Swaps werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Differenzkontrakte. Differenzkontrakte werden zwischen Brokern und der Gesellschaft abgeschlossen. Dabei einigen sich beide Parteien auf gegenseitige Zahlungen, die den wirtschaftlichen Folgen des Eingehens einer Long- oder Short-Position in dem zugrunde liegenden Wertpapier entsprechen. Differenzkontrakte reflektieren darüber hinaus sämtliche Transaktionen des Unternehmens. Für Differenzkontrakte erhaltene bzw. gezahlte Dividenden werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens als Ertrag aus Derivaten bzw. Aufwand für Derivate netto ausgewiesen. Der bei Vertragsende verzeichnete realisierte Gewinn bzw. Verlust entspricht der Differenz zwischen Eröffnung- und Schlusskurs der Position. Die Bewertung von Differenzkontrakten basiert jeweils auf dem zugrunde liegenden Wertpapier und ist der Aufstellung des Nettovermögens bzw. der Vermögensaufstellung zu entnehmen. Die an die Broker für das zugrunde liegende Wertpapier gezahlten Finanzierungskosten für Differenzkontrakte sind unter Finanzierungskosten in der Aufwands- und Ertragsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens enthalten. Alle sich aus Differenzkontrakten ergebenden Gewinne bzw. Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Aktienanleihen. Aktienanleihen werden täglich auf Basis des Kurses des zugrunde liegenden Wertpapiers bewertet und sind in der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum Marktwert ausgewiesen. Zwischenkupon- und die Schlusszahlung bei Fälligkeit werden anhand der Wertschwankung des zugrunde liegenden Wertpapiers bestimmt. Die Zinserträge bzw. die erzielte „Outperformance“ und etwaige Gewinne oder Verluste werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

Wechselkurse. Die Basiswährung der jeweiligen Teilfonds wird vom Verwaltungsrat bestimmt. Die Aktiva und Passiva am 30. April 2024 wurden zu dem an diesem Datum geltenden Wechselkursen umgerechnet. Alle im Berichtsjahr in fremder Währung abgewickelten Wertpapiertransaktionen werden zu dem am Handelstag gültigen Wechselkurs in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Treuhänderisch gehaltene Anleihen. In der Vermögensaufstellung enthaltene Anleihen können als Sicherheit für offene derivative Positionen verwendet werden. In diesem Fall werden die Anleihen treuhänderisch gehalten, sodass sie nicht zum Handel zur Verfügung stehen. In der folgenden Tabelle werden die treuhänderisch gehaltenen Bestände der Anleihe pro Teilfonds angegeben:

Name des Teilfonds	Beschreibung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Anzahl
Euro Bond Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	58.802
Euro Bond Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	8.536
Euro Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	15.565.769
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	6.100.323
Euro Corporate Bond Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	232.510
Euro Short Term Bond Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	281
Euro Short Term Bond Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	6.944.452
Euro Short Term Bond Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	12.365.991
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	492.977
European Multi Asset Income Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	18.836
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	361
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	9.356
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	190
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	50.165
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	28
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	182.944
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	437.186
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	1.652
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	240
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	155
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	1.070
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	121.845
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	283.175
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	81.658
Fidelity Target™ 2025 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	605
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30.603
Fidelity Target™ 2030 Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	223
Flexible Bond Fund	US Treasury 1,375 % 15/08/2050	25.000
Flexible Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4.372.000
Global Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	293.897
Global Income Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	15.807
Global Income Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	575.972
Global Inflation-linked Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	10.442.868
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	1.024
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	141
Global Multi Asset Defensive Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	5.552
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	87
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 2,60 % 15/08/2033	75.959
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,625 % 31/03/2028	7.028
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,80 % 15/08/2053	42
Global Multi Asset Dynamic Fund	Germany 1,30 % 15/10/2027	287
Global Multi Asset Dynamic Fund	US Treasury 3,50 % 30/04/2028	193
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2027	30.725
Global Multi Asset Growth & Income Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	1.416
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	990.048
Global Multi Asset Income Fund	Germany 2,40 % 19/10/2028	846.809
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	25.094
Global Multi Asset Income Fund	Germany 0,20 % 14/06/2024	475.548
Global Multi Asset Income Fund	Germany 3,12 % 10/10/2025	19
Global Multi Asset Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	182.567
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 3,00 % 31/07/2024	326.410
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,625 % 28/02/2025	44.865

Name des Teilfonds	Beschreibung des Wertpapiers	Treuhänderisch gehaltene Anzahl
Global Short Duration Income Fund	US Treasury 4,50 % 30/11/2024	1.770.101
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury Infl. Indexed Bonds 0,125 % 15/04/2026	3.320.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 4,125 % 15/11/2032	27.000
Sustainable Strategic Bond Fund	US Treasury 2,375 % 15/11/2049	4.699.600
US Dollar Bond Fund	US Treasury 4,00 % 28/02/2030	440.511

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise von Anteilen der einzelnen Teilfonds entsprechen dem Nettoinventarwert pro Anteil am Tag der Transaktion. Dabei sind ggf. Preisanpassungen zu berücksichtigen.

Gründungskosten. Alle mit der Gründung der Gesellschaft verbundenen Kosten wurden abgeschrieben. Die Kosten für die Auflegung neuer Teilfonds werden als laufende Betriebskosten verbucht.

Erträge. Dividenden aus Aktien werden verbucht, wenn das Wertpapier ex Dividende notiert wird. Zinsen werden periodengerecht abgezinst.

Nullkupon. Nullkuponanleihen und Nullkupon-Geldmarktinstrumente sind in der Vermögensaufstellung zu einem Satz ausgewiesen, der den tatsächlichen Erträgen entspricht.

Konsolidierter Konzernabschluss. Der konsolidierte Konzernabschluss wurde in USD, der Basiswährung der Gesellschaft, dargelegt und umfasst die gesamten Abschlüsse der verschiedenen Teilfonds. Teilfonds, die in anderen Währungen als USD geführt werden, wurden zu den am Jahresende geltenden Wechselkursen umgerechnet.

NAV-Anpassung nach dem Geschäftsjahresende. Der Nettoinventarwert pro Anteil zum 30. April 2024 wurden um den Teilfonds Emerging Market Local Currency Debt Fund angepasst. Die neu berechneten Nettoinventarwerte werden im Jahresbericht angegeben. Sie weichen vom veröffentlichten Nettoinventarwert pro Anteil zum Jahresende ab:

Anteilsklasse	Veröffentlichter NAV pro Anteil	Neu berechneter NAV pro Anteil
A-ACC-Anteile (USD)	8,022	8,031
A-ACC-Anteile (EUR)	10,03	10,04
A-MDIST-Anteile (EUR)	6,223	6,224
D-ACC-Anteile (EUR)	9,958	9,960
E-ACC-Anteile (EUR)	9,929	9,931
E-MDIST-Anteile (EUR)	6,228	6,229
I-Anteile (USD)	5,258	5,199
I-Anteile (EUR)	8,253	8,254
Y-ACC-Anteile (USD)	8,645	8,647
Y-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	8,655	8,658
Y-QDIST-Anteile (EUR)	6,268	6,269

3. Gemeinsame Verwaltung von Vermögenswerten

Um eine effiziente Verwaltung zu gewährleisten, ist der Verwaltungsrat befugt, die Vermögenswerte bestimmter Teilfonds innerhalb der Fondspalette der Fidelity Funds gemeinsam zu verwalten (sogenanntes „Co-Management“), sofern dies im Rahmen der Anlagepolitik dieser Teilfonds zulässig ist. In diesen Fällen werden die Vermögenswerte der verschiedenen Teilfonds gemeinsam verwaltet. Dabei können sich Bruchteile von Anteilen ergeben. Der Wert dieser Bruchteile ergibt sich aus dem Marktwert der zugrunde liegenden Finanzinstrumente im Portfolio der gemeinsam verwalteten Teilfonds am Ende des Geschäftsjahres und ist im Gesamtmarktwert des Portfolios enthalten. Aufgrund der Geringfügigkeit dieser Beträge sind sie in der Vermögensaufstellung unter „Bruchteile“ ausgewiesen.

4. Investmentmanagementgebühren und andere Geschäfte mit dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Gesellschaften

Gemäß dem am 9. Juli 2020 geänderten und neu gefassten Anlageverwaltungsvertrag hat FFML Anspruch auf eine monatliche Investmentmanagementgebühr und Asset Allocation-Gebühr, die täglich abgerechnet und auf der Basis des durchschnittlichen Gesamtnettovermögens der einzelnen Teilfonds jährlich berechnet wird. Die Jahressätze werden in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset-Allocation-Gebühr
Aktien-, Dividenden-, Renten-, Geldmarktnahe, Multi Asset Target- und institutionellen Anlegern vorbehaltene Aktienfonds		
A, B, C, D, E, S und RA-Anteile	1,50 %	-
I, P, R, RY und SE-Anteile	0,80 %	-
SR-Anteile	1,30 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Absolute Return Funds		
A-Anteile	1,80 %	-
E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	1,05 %	-
SE, W- und Y-Anteile	0,80 %	-
X-Anteile	0,00 %	-

Name des Teilfonds/Anteilsklasse	Maximale jährliche Investmentmanagementgebühr	Maximale Asset- Allocation-Gebühr
Asset Allocation-Fonds		
A-Anteile	1,50 %	0,50 %
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
Multi-Asset-Fonds		
A-Anteile	1,80 %	-
B-, D- und E-Anteile	1,50 %	-
I-Anteile	0,80 %	-
W- und Y-Anteile	1,00 %	-
X-Anteile	0,00 %	-
Fidelity Target™ 2020 Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund		
A-Anteile	0,40 %	-
P-Anteile	0,20 %	-
Fidelity Target™ 2025 Fund		
A-Anteile	0,85 %	-
P-Anteile	0,45 %	-
Fidelity Target™ 2030 Fund		
A-Anteile	1,10 % ^a	-
P-Anteile	0,60 % ^b	-
Fidelity Target™ 2035 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^c	-
P-Anteile	0,80 % ^d	-
Fidelity Target™ 2040 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^e	-
P-Anteile	0,80 % ^f	-
Fidelity Target™ 2045 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^g	-
P-Anteile	0,80 % ^h	-
Fidelity Target™ 2050 Fund		
A-Anteile	1,50 % ⁱ	-
P-Anteile	0,80 % ^j	-
Fidelity Target™ 2055 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^k	-
P-Anteile	0,80 % ^l	-
Fidelity Target™ 2060 Fund		
A-Anteile	1,50 % ^m	-
P-Anteile	0,80 % ⁿ	-
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,21 %	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^o	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,30 % ^p	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^q	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^r	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^s	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^t	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^u	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund		
P-Anteile	0,40 % ^v	-

- a Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,85 % reduziert.
b Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,45 % reduziert.
c Wird zum 1. Januar 2028 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,85 % reduziert.
d Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2033 weiter auf 0,45 % reduziert.
e Wird zum 1. Januar 2033 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,85 % reduziert.
f Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2038 weiter auf 0,45 % reduziert.
g Wird zum 1. Januar 2038 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,85 % reduziert.
h Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2043 weiter auf 0,45 % reduziert.
i Wird zum 1. Januar 2043 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,85 % reduziert.
j Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2048 weiter auf 0,45 % reduziert.
k Wird zum 1. Januar 2048 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,85 % reduziert.
l Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2053 weiter auf 0,45 % reduziert.
m Wird zum 1. Januar 2053 auf 1,10 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,85 % reduziert.
n Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,60 % und zum 1. Januar 2058 weiter auf 0,45 % reduziert.
o Wird zum 1. Januar 2026 auf 0,21 % reduziert.
p Wird zum 1. Januar 2031 auf 0,21 % reduziert.
q Wird zum 1. Januar 2028 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2036 weiter auf 0,21 % reduziert.
r Wird zum 1. Januar 2033 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2041 weiter auf 0,21 % reduziert.
s Wird zum 1. Januar 2038 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2046 weiter auf 0,21 % reduziert.
t Wird zum 1. Januar 2043 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2051 weiter auf 0,21 % reduziert.
u Wird zum 1. Januar 2048 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2056 weiter auf 0,21 % reduziert.
v Wird zum 1. Januar 2053 auf 0,30 % und zum 1. Januar 2061 weiter auf 0,21 % reduziert.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 investierten die Teilfonds in folgende Fondsanteile: Fidelity ILF - The Sterling Fund - A-ACC-GBP, Fidelity ILF - The US Dollar Fund - A-ACC-USD und Fidelity ILF - The Euro Fund - A-ACC-EUR, deren Verwaltungsgebühren auf 0,25 % pro Jahr begrenzt sind.

Erfolgsabhängige Gebühren

Der Investmentmanager hat Anspruch auf eine jährliche erfolgsabhängige Gebühr, die sich nach dem Nettovermögen der Anteilsklassen von Teilfonds berechnet, für die Geldmarktindizes als Marktindex verwendet werden und für die eine High Water Mark gilt, die um die Rendite des jeweiligen Marktindex korrigiert wird. Die Verwendung einer High Water Mark ist bei einer Methodik zur Berechnung der Performancegebühren für eine Anteilsklasse eines Teilfonds angemessen, die darauf abzielt, jährlich eine absolute Rendite zu erzielen. Die Verwendung einer High Water Mark soll sicherstellen, dass den Anlegern eine Performancegebühr erst dann belastet wird, wenn alle früheren Verluste ausgeglichen sind. Es gibt keinen Mechanismus, um die High Water Mark zu senken.

Die Berechnung der erfolgsabhängigen Gebühren wird ausführlich im Verkaufsprospekt erläutert, den alle Anleger vor der Anlage lesen sollten. Der Satz der erfolgsabhängigen Gebühren, der Basissatz sowie der Vergleichsindex jedes Teilfonds lauten:

Name des Teilfonds	Erfolgsabhängige Gebühren	Hurdle Rate	Vergleichsindex
Absolute Return Asian Equity Fund	15 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Global Equity Fund	15 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate
Absolute Return Multi Strategy Fund	10 %	n. z.	Secured Overnight Financing Rate

In der folgenden Tabelle werden die erfolgsabhängigen Gebühren für die einzelnen Anteilsklassen für das Jahr angegeben:

Name des Teilfonds	Anteilsklasse	Klassenwährung	Erfolgsabhängige Gebühren	% des verwalteten Vermögens
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	226.115	0,65
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	221.312	0,44
Absolute Return Global Equity Fund	A-PF-ACC-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	SGD	1.826	1,09
Absolute Return Global Equity Fund	W-PF-ACC-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	GBP	1.203	0,95
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (USD)	USD	304.229	0,78
Absolute Return Global Equity Fund	Y-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	EUR	116.265	0,48

Während des Berichtszeitraums wurde für keine der Anteilsklassen des Absolute Return Asian Equity Fund und des Absolute Return Multi Strategy Fund eine erfolgsabhängige Gebühr erhoben.

Sonstige

Die Klasse-C-Anteile unterliegen einer jährlichen Vertriebsgebühr in Höhe von bis zu 1,00 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse. Auf Klasse-D-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,50 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Auf Klasse-E-Anteile wird eine jährliche Vertriebsgebühr von bis zu 0,75 % des Nettoinventarwerts der betreffenden Klasse erhoben. Diese Gebühren fallen täglich an und sind vierteljährlich an FID zu zahlen. Anteile der Anteilsklassen der speziellen Anlegern vorbehaltenen Fonds dürfen nur von Anlegern erworben werden, bei denen es sich um Organismen für gemeinsame Anlagen oder um Anleger handelt, deren Vermögenswerte in von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften verwalteten Konten gehalten werden. Die Aufwendungen und Gebühren für diese Anteilsklassen, ausgenommen Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren, werden FIL und ihren verbundenen Gesellschaften in Rechnung gestellt und von diesen direkt beglichen. Die Investmentmanagementgebühren, Verwaltungsaufwendungen, Steuern und Depotbankgebühren für diese Anteilsklassen werden den Teilfonds in Rechnung gestellt, werden jedoch von FIL und ihren verbundenen Gesellschaften wieder vollständig erstattet.

FIL und ihre verbundenen Gesellschaften können auf Gebühren ganz oder teilweise verzichten und können den Höchstsatz der Aufwendungen, die die Teilfonds zu tragen hätten (mit gewissen Ausnahmen) begrenzen. Diese Verzichtserklärungen sind freiwillig, können jederzeit revidiert werden und werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter der Überschrift „Gebührenverzicht“ ausgewiesen. Darüber hinaus kann FFML von Zeit zu Zeit bestimmte Aufwendungen der Teilfonds nach eigenem Ermessen übernehmen. Diese Erstattungen werden in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie in der Entwicklung des Nettovermögens unter dem Posten „Aufwendersersatz“ ausgewiesen. Einige leitende Angestellte und Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft sind auch Verwaltungsratsmitglieder, leitende Angestellte oder Angestellte von FIL oder ihren verbundenen Gesellschaften.

FID ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der FIL. FID ist die Generalvertriebsstelle der Gesellschaft und erhält eine Provision für den Vertrieb von Anteilen der Gesellschaft. Für das Geschäftsjahr zum 30. April 2024 hat FID einen Betrag von insgesamt 156.500 USD als Verkaufsprovision einbehalten. Der Restbetrag dient dazu, Vermittler für den Vertrieb von Anteilen zu vergüten.

In dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 hat die Gesellschaft keine Transaktionen mit verbundenen Personen getätigt und ist auch keine Soft-Dollar-Vereinbarungen eingegangen.

5. Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder

Jedes Mitglied des Verwaltungsrats hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 50.000 EUR. Jede(r) Vorsitzende hat Anspruch auf ein jährliches Honorar von 100.000 EUR. Für jede Teilnahme an einer Sitzung wird ein zusätzliches Sitzungsgeld von 5.000 EUR gezahlt. Verwaltungsratsmitglieder, die bei FIL oder deren Tochtergesellschaften angestellt sind, haben für das Jahr bis zum 30. April 2024 auf ihre Honorare verzichtet. Die Mitglieder des Verwaltungsrats erhielten für ihre im Berichtsjahr zum 30. April 2024 erbrachten Dienste Vergütungen in Höhe von insgesamt 456.790 USD.

6. Wertpapierleihe

Am 30. April 2024 hatte die Gesellschaft Wertpapiere im Wert von 728.187.492 USD verliehen und Sicherheiten mit einem Marktwert von 768.246.297 USD erhalten. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 betragen die Zahlungen der Gesellschaft an die Vermittlungsstellen in Verbindung mit den verliehenen Wertpapieren 1.603.339 USD. In Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte verlangt das Unternehmen in der Regel vom Kreditnehmer, dass er zu jedem Zeitpunkt während der Laufzeit des Vertrags Sicherheiten hinterlegt, die mindestens 105 % des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere ausmachen. In der folgenden Tabelle wird der Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere nach Teilfonds zum 30. April 2024 aufgeschlüsselt:

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Offene Transaktionen	254.407	0,41	0,37
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	Offene Transaktionen	1.386.057	0,42	0,42
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	229.740	0,37	0,36
Asian Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	13.951.195	1,37	1,35
Asian Smaller Companies Fund	USD	Offene Transaktionen	7.325.957	0,55	0,55
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Offene Transaktionen	5.241.451	0,97	0,94
China Consumer Fund	USD	Offene Transaktionen	21.967.462	0,75	0,73
China Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	7.402.078	0,26	0,25
China Innovation Fund	USD	Offene Transaktionen	1.861.366	1,51	1,50
Emerging Asia Fund	USD	Offene Transaktionen	3.244.126	0,71	0,71
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Offene Transaktionen	91.713	0,04	0,04
Emerging Market Debt Fund	USD	Offene Transaktionen	4.982.613	0,75	0,73
Euro 50 Index Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.501.354	1,42	1,40
		1 Woche bis 1 Monat	7.328.027	1,38	1,37
European Dividend Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.941.022	0,40	0,39
European Dynamic Growth Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	39.690.084	1,42	1,43
		Offene Transaktionen	3.162.952	0,11	0,11
European Growth Fund	EUR	Offene Transaktionen	67.091.323	1,02	1,01
European High Yield Fund	EUR	Offene Transaktionen	28.395.867	1,22	1,20
European Larger Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	1.910.179	0,91	0,92
European Multi Asset Income Fund	EUR	Offene Transaktionen	2.032.080	0,49	0,47
European Smaller Companies Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.329.576	0,69	0,69
		Offene Transaktionen	9.018.691	0,85	0,84
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	8.817	0,03	0,02
		1 Woche bis 1 Monat	6.045	0,02	0,01
		Offene Transaktionen	26.868	0,09	0,05
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	114.558	0,04	0,03
		Offene Transaktionen	472.206	0,18	0,14
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	767.456	0,13	0,12
		Offene Transaktionen	1.333.274	0,22	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	890.162	0,15	0,14
		Offene Transaktionen	1.315.319	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	718.978	0,16	0,14
		Offene Transaktionen	1.062.368	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	613.202	0,15	0,14
		Offene Transaktionen	906.073	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	487.506	0,16	0,14
		Offene Transaktionen	720.343	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	257.938	0,16	0,14
		Offene Transaktionen	381.132	0,23	0,21
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	164.878	0,16	0,14
		Offene Transaktionen	243.626	0,23	0,21
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	9	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	14.617	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	46.973	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	6	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	9.434	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	30.307	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	4.570	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	473.788	0,27	0,21
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	16	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	142.258	0,04	0,04
		Offene Transaktionen	1.710.571	0,45	0,43
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	74	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	230.688	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	740.476	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	80	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	232.414	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	745.932	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	66	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	121.398	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	389.365	0,21	0,21
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	88	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	96.481	0,07	0,06
		Offene Transaktionen	309.573	0,21	0,21
Flexible Bond Fund	GBP	Offene Transaktionen	596.776	0,52	0,51
Global Corporate Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	685.940	0,21	0,21
Global Dividend Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	34.351.169	0,28	0,28
Global Financial Services Fund	EUR	Offene Transaktionen	12.163.609	1,04	1,04
Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	2.682.753	0,31	0,31
Global High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	1.487.756	0,88	0,87
Global Income Fund	USD	Offene Transaktionen	2.332.278	0,33	0,33
Global Industrials Fund	EUR	Offene Transaktionen	0	0,00	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	425.799	1,26	1,25

Name des Teilfonds	Währung	Laufzeitspektrum	Werte der Wertpapiere	% der verleihbaren Vermögenswerte	% des verwalteten
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	7.938	0,02	0,02
		1 Woche bis 1 Monat	33.673	0,07	0,07
		Offene Transaktionen	82.529	0,18	0,17
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	2.794	0,00	0,00
		1 Woche bis 1 Monat	6.342	0,00	0,00
		Offene Transaktionen	357.685	0,26	0,24
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Offene Transaktionen	113.204	0,11	0,11
Global Multi Asset Income Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	2.238.817	0,04	0,04
		Offene Transaktionen	10.896.769	0,22	0,21
Global Short Duration Income Fund	USD	Offene Transaktionen	1.133.295	0,15	0,15
Global Technology Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	5.774.905	0,03	0,03
		Offene Transaktionen	26.016.679	0,13	0,13
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	1.084.885	0,06	0,06
		1 Woche bis 1 Monat	2.903.751	0,17	0,17
		Offene Transaktionen	4.864.039	0,29	0,29
Greater China Fund	USD	Offene Transaktionen	1.148.532	0,15	0,15
Greater China Fund II	USD	Offene Transaktionen	5.812.621	0,96	0,95
Iberia Fund	EUR	Offene Transaktionen	7.680.571	4,79	4,62
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Offene Transaktionen	9.958.760	0,92	0,92
Institutional Global Focus Fund	USD	Offene Transaktionen	550.208	0,31	0,31
Italy Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	23.959.939	6,95	6,93
		Offene Transaktionen	1.246.696	0,36	0,36
Japan Growth Fund	JPY	Offene Transaktionen	176.937.380	1,72	1,70
Japan Value Fund	JPY	Offene Transaktionen	3.365.432.147	1,53	1,50
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Offene Transaktionen	296.516	0,23	0,22
Nordic Fund	SEK	Offene Transaktionen	37.017.274	0,81	0,81
Pacific Fund	USD	Offene Transaktionen	14.009.127	1,64	1,63
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Offene Transaktionen	11.284.271	0,41	0,39
Sustainable Asia Equity II Fund	USD	Offene Transaktionen	13.738.079	1,38	1,33
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Offene Transaktionen	6.260.047	0,54	0,54
Sustainable Demographics Fund	USD	1 Woche bis 1 Monat	1.655.749	0,16	0,16
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1 Woche bis 1 Monat	1.805.668	0,85	0,84
		Offene Transaktionen	5.618.555	2,65	2,62
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Offene Transaktionen	13.452.896	2,57	2,55
Sustainable Healthcare Fund	EUR	1 Tag bis 1 Woche	11.827.362	0,75	0,75
		1 Woche bis 1 Monat	26.242.216	1,66	1,66
		Offene Transaktionen	754.818	0,05	0,05
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Offene Transaktionen	980.289.234	1,91	1,84
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Offene Transaktionen	389.166	0,48	0,45
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Offene Transaktionen	4.375.541	0,96	0,96
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Offene Transaktionen	12.571.869	0,95	0,95
Switzerland Fund	CHF	1 Tag bis 1 Woche	1.673.991	0,73	0,72
		1 Woche bis 1 Monat	3.025.733	1,32	1,30
		Offene Transaktionen	19.784.241	8,63	8,49
US High Yield Fund	USD	Offene Transaktionen	40.289.959	1,59	1,58
World Fund	USD	1 Tag bis 1 Woche	44.337.842	0,83	0,83
		Offene Transaktionen	19.346.564	0,36	0,36

Die folgende Tabelle enthält die Aufschlüsselung des Gesamtwerts der verliehenen Wertpapiere nach Kontrahenten sowie des Gesamtmarktwerts der Sicherheiten nach Gegenparteien zum 30. April 2024:

Gegenpartei	Gesamtwert USD	Marktwert der Sicherheit USD	Land	Clearing-Typ
Morgan Stanley	164.039.469	172.584.802	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Société Générale	151.639.843	159.239.119	Frankreich	Bilateral
Merrill Lynch	144.359.007	153.911.620	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Goldman Sachs	69.337.725	74.308.099	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Barclays Bank	67.174.132	69.306.011	Vereinigtes Königreich	Bilateral
BNP Paribas	58.401.870	61.454.105	Frankreich	Bilateral
Die UBS	41.553.604	43.916.129	Vereinigtes Königreich	Bilateral
J.P. Morgan	30.313.095	31.951.621	Vereinigtes Königreich	Bilateral
HSBC (englisch)	1.368.747	1.574.791	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Die aus Staatsanleihen bestehenden Sicherheiten werden von der Vermittlungsstelle gehalten. Sie werden im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht erneut verwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2024 präsentiert sich die Analyse der erhaltenen Sicherheiten in Wertpapierleihgeschäften wie folgt:

Art der Sicherheiten	Gesamtwert USD	Qualität der Sicherheiten	Laufzeitspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Staatsanleihen	102.039.400	A1	Mehr als 1 Jahr	JPY
Staatsanleihen	143.320.414	Aa2	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	142.147.792	Aa3	Mehr als 1 Jahr	GBP
Staatsanleihen	38.415.204	Aaa	Mehr als 1 Jahr	CHF
Staatsanleihen	172.569.112	Aaa	Mehr als 1 Jahr	EUR
Staatsanleihen	1.058.249	Aaa	Mehr als 1 Jahr	SEK
Staatsanleihen	168.696.126	Aaa	Mehr als 1 Jahr	USD

Erträge von 13.424.614 USD aus Wertpapierleihgeschäften sind in den Nettodividenden- und Zinserträgen der Aufwands- und Ertragsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens enthalten.

Brown Brothers Harriman (BBH) und Citibank fungieren als Agent Lender der Gesellschaft für die Leihe von Aktien bzw. festverzinslichen Schuldtiteln. Die Allokation der Erträge aus der Ausleihe von Aktien und festverzinslichen Schuldtiteln präsentiert sich zum 30. April 2024 wie folgt:

Programm zur Wertpapierleihe mit Aktien

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 90 % der Erträge und BBH 10 %.

Programm zur Wertpapierleihe mit festverzinslichen Wertpapieren

Die entsprechenden Teilfonds erhalten 87,5 % der Erträge und die Citibank 12,5 %.

Die Analyse der Erträge aus Wertpapierleihe präsentiert sich für das Jahr wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
ASEAN Fund	USD	1.281	128	1.153
Absolute Return Global Equity Fund	USD	11.914	1.191	10.722
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	134	17	117
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1.913	192	1.721
America Fund	USD	119	12	107
American Growth Fund	USD	10.740	1.074	9.666
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	17.077	1.708	15.370
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	6.425	780	5.645
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	2.302	230	2.072
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	14.035	1.754	12.280
Asian Bond Fund	USD	545.557	68.195	477.362
Asian High Yield Fund	USD	121.532	15.190	106.342
Asian Smaller Companies Fund	USD	73.520	7.351	66.169
Australian Diversified Equity Fund	AUD	42.085	4.207	37.878
China Consumer Fund	USD	1.096.816	109.679	987.137
China Focus Fund	USD	85.157	8.515	76.642
China High Yield Fund	USD	50.313	6.289	44.024
China Innovation Fund	USD	31.427	3.142	28.286
China RMB Bond Fund	Auf CNY	25.094	3.136	21.957
Emerging Asia Fund	USD	16.239	1.624	14.615
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	141.042	14.103	126.938
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	39.329	4.916	34.413
Emerging Market Debt Fund	USD	152.726	19.091	133.635
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	11.787	1.473	10.314
Emerging Markets Fund	USD	143.189	14.319	128.870
Euro 50 Index Fund	EUR	16.653	1.665	14.987
Euro Bond Fund	EUR	520	65	455
Euro Corporate Bond Fund	EUR	3.418	427	2.990
Euro Short Term Bond Fund	EUR	198.356	24.794	173.562
European Dividend Fund	EUR	124.722	12.472	112.250
European Dynamic Growth Fund	EUR	154.961	15.496	139.465
European Growth Fund	EUR	1.084.301	108.430	975.871
European High Yield Fund	EUR	1.112.094	139.012	973.082
European Larger Companies Fund	EUR	48.071	4.807	43.264
European Low Volatility Equity Fund	EUR	9	1	8
European Multi Asset Income Fund	EUR	93.218	11.027	82.191
European Smaller Companies Fund	EUR	422.686	42.265	380.421
FIRST All Country World Fund	USD	23.279	2.328	20.951
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4.040	407	3.634
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	13.119	1.371	11.748
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	50.529	5.086	45.443
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	53.236	5.324	47.912
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	43.093	4.309	38.784
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	36.351	3.635	32.716
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	27.999	2.800	25.199
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	14.213	1.421	12.792
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	8.554	855	7.698
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	4.671	467	4.204
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	2.716	272	2.445
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	10.666	1.158	9.508
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	71.438	7.384	64.054
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	83.988	8.404	75.584
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	85.688	8.570	77.119
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	44.224	4.422	39.801
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	34.531	3.453	31.078
Flexible Bond Fund	GBP	24.394	3.049	21.344
Germany Fund	EUR	36.289	3.629	32.661
Global Bond Fund	USD	2.540	317	2.223
Global Corporate Bond Fund	USD	15.836	1.980	13.856
Global Dividend Fund	USD	1.559.294	155.929	1.403.365
Global Equity Income Fund	USD	18.326	1.833	16.494
Global Financial Services Fund	EUR	131.764	13.176	118.587
Global Focus Fund	USD	173.014	17.301	155.713
Global High Yield Fund	USD	88.673	11.084	77.589
Global Hybrids Bond Fund	USD	1.011	126	885
Global Income Fund	USD	64.002	8.000	56.002
Global Industrials Fund	EUR	129.776	12.977	116.799
Global Low Volatility Equity Fund	USD	610	61	549
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.098	126	971
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	30.069	3.053	27.016
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	7.504	759	6.745
Global Multi Asset Income Fund	USD	460.931	52.935	407.996
Global Short Duration Income Fund	USD	137.986	17.248	120.738
Global Technology Fund	EUR	905.672	90.566	815.106
Global Thematic Opportunities Fund	USD	54.665	5.466	49.199
Greater China Fund	USD	8.870	887	7.983
Greater China Fund II	USD	7.952	795	7.157
Iberia Fund	EUR	34.147	3.414	30.733
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	7.507	751	6.756
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	158.425	15.842	142.582

Name des Teilfonds	Währung	Bruttoertrag	Betriebskosten	Nettoertrag
Institutional Global Focus Fund	USD	34.236	3.424	30.812
Institutional Global Sector Fund	EUR	7.772	777	6.994
Italy Fund	EUR	56.678	5.667	51.011
Japan Growth Fund	JPY	8.378.179	837.667	7.540.512
Japan Value Fund	JPY	45.467.447	4.546.391	40.921.056
Latin America Fund	USD	697	70	628
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6.667	831	5.836
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	161	20	141
Nordic Fund	SEK	3.859.309	385.912	3.473.398
Pacific Fund	USD	583.770	58.371	525.399
Sustainable All China Equity Fund	USD	68	7	61
Sustainable Asia Equity Fund	USD	112.533	11.252	101.281
Sustainable Asia Equity II Fund	USD	113.664	11.364	102.300
Sustainable Asian Bond Fund	USD	361	45	316
Sustainable Climate Bond Fund	USD	17.558	2.195	15.363
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	132.545	13.254	119.291
Sustainable Demographics Fund	USD	18.291	1.829	16.462
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	67.439	6.744	60.695
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	2	0	2
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	60.080	6.008	54.072
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	336	34	302
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	28.965	2.896	26.069
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	13.167	1.317	11.850
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	16.954	1.695	15.258
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	81.129	8.113	73.016
Sustainable Healthcare Fund	EUR	126.317	12.632	113.685
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	11.924.157	1.192.329	10.731.829
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	14.847	1.595	13.252
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	94.632	11.829	82.802
Sustainable US High Yield Fund	USD	347	43	303
Sustainable Water & Waste Fund	USD	15.619	1.562	14.057
Switzerland Fund	CHF	149.268	14.927	134.342
UK Special Situations Fund	GBP	3.710	371	3.339
US Dollar Bond Fund	USD	10.953	1.369	9.584
US High Yield Fund	USD	813.750	101.719	712.032
World Fund	USD	622.354	62.235	560.119

7. Besteuerung

Die Erträge sowie die realisierten und nicht realisierten Veräußerungsgewinne der Gesellschaft werden in Luxemburg nicht besteuert. Auch unterliegt die Gesellschaft keiner Luxemburger Quellensteuer. Auf die Teilfonds wird jedoch eine jährliche Zeichnungssteuer von 0,05 % auf Aktien-, Dividenden-, Asset Allocation-, Multi-Asset-, SMART-Fonds, Rentenfonds, Rentenfonds mit fester Laufzeit und Fidelity Lifestyle Funds und Klasse-Y-Anteile von institutionellen Anlegern vorbehaltenen Fonds, von 0,01 % p. a. auf geldmarktnahe und speziellen Anlegern vorbehaltene Fonds sowie auf Anteile der Anteilklassen P, R, X und I und von 0,00 % auf Index Tracker-Fonds erhoben. Sie ist vierteljährlich, bezogen auf das jeweils am Quartalsende ausgewiesene Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds abzuführen.

Ausländische Kapitalerträge, Dividenden und Zinsen unterliegen unter Umständen einer Kapitalgewinnsteuer, Quellensteuer oder sonstigen Steuern im jeweiligen Ursprungsland. Es besteht möglicherweise weder für die Gesellschaft noch für ihre Anteilhaber ein Rückerstattungsanspruch auf diese Steuern. Ist bei vernünftiger Betrachtungsweise davon auszugehen, dass eine Verbindlichkeit entsteht, wird die auf den nicht realisierten Gewinn entfallende Steuer im NAV berücksichtigt.

8. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind Gebühren, die beim Kauf und Verkauf von Aktien, CFDs, Terminkontrakten, Optionen und börsengehandelten Fonds an Broker zu zahlen sind. Transaktionskosten sind in den Kosten der Anlagepapiere enthalten, die Teil der in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesenen realisierten und nicht realisierten Gewinne/(Verluste) sind. Ein Teil der Transaktionskosten ist in den Verwahrstellengebühren enthalten, die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen sind. Die Transaktionskosten bei Anleihen und Swaps werden nicht ausgewiesen, da sie im Spread enthalten sind.

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 belaufen sich diese Transaktionskosten auf:

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	14.621	Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	846
Absolute Return Global Equity Fund	USD	296.951	Emerging Markets Fund	USD	2.866.159
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	Euro 50 Index Fund	EUR	40.244
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	59.334	Euro Bond Fund	EUR	-
America Fund	USD	261.939	Geldmarktnaher Euro-Fonds	EUR	-
American Growth Fund	USD	185.628	Euro Corporate Bond Fund	EUR	-
ASEAN Fund	USD	527.767	Euro Short Term Bond Fund	EUR	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	161.683	European Dividend Fund	EUR	241.804
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	60.362	European Dynamic Growth Fund	EUR	772.029
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	1.248.826	European Growth Fund	EUR	1.581.182
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	594	European High Yield Fund	EUR	4.437
Asian Bond Fund	USD	1.989	European Larger Companies Fund	EUR	215.956
Asian High Yield Fund	USD	10	European Low Volatility Equity Fund	EUR	2.618
Asian Smaller Companies Fund	USD	978.872	European Multi Asset Income Fund	EUR	94.332
Asian Special Situations Fund	USD	277.348	European Smaller Companies Fund	EUR	677.682
Australian Diversified Equity Fund	AUD	141.408	Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	EUR	-
China Consumer Fund	USD	2.723.388	Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	5.306
China Focus Fund	USD	2.401.230	Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	20.900
China Government Bond Fund	USD	-	Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	88.742
China High Yield Fund	USD	236	Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	100.880
China Innovation Fund	USD	79.897	Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	82.277
China RMB Bond Fund	Auf CNY	84.134	Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	68.998
Emerging Asia Fund	USD	380.313	Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	52.660
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	379.842	Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	26.455
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	15.688
Emerging Market Debt Fund	USD	-	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	779	Fidelity Target™ 2020 Fund	USD	-

Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten	Name des Teilfonds	Währung	Transaktionskosten
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	7.069	Latin America Fund	USD	420.100
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	4.204	Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	73.527
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	29.377	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	1.568
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	114.420	Nordic Fund	SEK	576.996
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	123.649	Pacific Fund	USD	558.670
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	130.143	Strategic European Fund	EUR	2.062
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	69.993	Structured Credit Income Fund	EUR	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	54.537	Sustainable All China Equity Fund	USD	4.305
FIRST All Country World Fund	USD	113.918	Sustainable Asia Equity Fund	USD	3.310.826
Flexible Bond Fund	GBP	-	Sustainable Asia Equity II Fund	USD	1.041.725
Germany Fund	EUR	193.453	Sustainable Asian Bond Fund	USD	-
Global Bond Fund	USD	2.141	Sustainable Asian Focus Fund	USD	3.008
Global Corporate Bond Fund	USD	-	Sustainable Biodiversity Fund	USD	2.036
Global Dividend Fund	USD	1.182.068	Sustainable China A Shares Fund	USD	3.765
Global Equity Income Fund	USD	42.658	Sustainable Climate Bond Fund	USD	-
Global Financial Services Fund	EUR	544.105	Sustainable Climate Solutions Fund	USD	10.761
Global Focus Fund	USD	278.816	Sustainable Consumer Brands Fund	USD	321.985
Global High Yield Fund	USD	105	Sustainable Demographics Fund	USD	154.322
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	1.007.988
Global Income Fund	USD	82	Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	4.563
Global Industrials Fund	EUR	111.704	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	78.498
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	3.850
Global Low Volatility Equity Fund	USD	15.611	Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	64.356
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	11.617	Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	189.918
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	47.141	Sustainable Future Connectivity Fund	USD	107.030
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	40.528	Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	245.937
Global Multi Asset Income Fund	USD	1.814.022	Sustainable Global Equity Fund	USD	1.050
Global Short Duration Income Fund	USD	-	Sustainable Global Equity Income Fund	USD	92.033
Global Technology Fund	EUR	6.482.691	Sustainable Healthcare Fund	EUR	337.119
Global Thematic Opportunities Fund	USD	574.215	Sustainable Japan Equity Fund	JPY	20.847.896
Greater China Fund	USD	717.306	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	32.045
Greater China Fund II	USD	592.386	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	Sustainable US Equity Fund	USD	27.322
Iberia Fund	EUR	46.623	Sustainable US High Yield Fund	USD	19
India Focus Fund	USD	1.379.828	Sustainable Water & Waste Fund	USD	569.393
Indonesia Fund	USD	165.959	Switzerland Fund	CHF	59.483
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	143.944	Thailand Fund	USD	130.241
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	306.330	UK Special Situations Fund	GBP	48.493
Institutional Global Focus Fund	USD	54.595	US Dollar Bond Fund	USD	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	36.922	US Dollar Cash Fund	USD	-
Italy Fund	EUR	165.060	US High Yield Fund	USD	410
Japan Growth Fund	JPY	10.367.640	World Fund	USD	885.795
Japan Value Fund	JPY	133.466.345			

9. Ertragsausgleich

Auf alle Anteilsklassen (thesaurierende und ausschüttende Anteile) aller Teilfonds wird ein Ertragsausgleichsmechanismus angewendet. Damit soll verhindert werden, dass bei Ausschüttungsanteilen der ausgeschüttete Ertrag pro Anteil im jeweiligen Ausschüttungszeitraum durch die variable Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile beeinflusst wird. Der Ertragsausgleich wird auf Basis des Nettoanlageertrags errechnet. Alle Ausgleichsbeträge sind in der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie Entwicklung des Nettovermögens ausgewiesen.

10. Dividendenausschüttung

Im Geschäftsjahr bis 30. April 2024 wurden folgende Dividendenausschüttungen vorgenommen:

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
ASEAN Fund - A-Anteile (SGD)	0,0266	01-Aug-2023	America Fund – Y-Anteile (USD)	0,0553	01-Aug-2023
ASEAN Fund - A-Anteile (USD)	0,4807	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2850	01-Aug-2023
ASEAN Fund – Y-Anteile (SGD)	0,0220	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund - A-Anteile (USD)	0,2928	01-Feb-2024
ASEAN Fund – Y-Anteile (USD)	0,2402	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0454	01-Mai-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0466	01-Mai-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0494	01-Jun-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0520	01-Jun-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	03-Jul-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0773	03-Jul-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0457	01-Aug-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0494	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	01-Sep-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0547	01-Sep-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	02-Okt-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0555	02-Okt-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0455	01-Nov-2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0526	01-Nov-2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0470	1. Dez. 2023
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0821	1. Dez. 2023	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0512	02-Jan-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0559	02-Jan-2024	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0535	01-Feb-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0590	01-Feb-2024	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0518	01-Mar-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0746	01-Mar-2024	Asia Pacific Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0514	01-Apr-2024
Absolute Return Global Fixed Income Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0527	01-Apr-2024	Asia Pacific Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0548	01-Apr-2024
America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0820	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0040	01-Sep-2023
America Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0481	01-Aug-2023	Asia Pacific Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0039	02-Okt-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0033	1. Dez. 2023	Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2042	02-Jan-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	02-Jan-2024	Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2019	01-Feb-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Feb-2024	Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2404	01-Mar-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024	Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2365	01-Apr-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Apr-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0410	01-Mai-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Mai-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0402	01-Jun-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Jun-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0401	03-Jul-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	03-Jul-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0397	01-Aug-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Aug-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0391	01-Sep-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Sep-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0381	02-Okt-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	02-Okt-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0373	01-Nov-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	01-Nov-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0385	1. Dez. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0308	1. Dez. 2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0495	02-Jan-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0344	02-Jan-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0492	01-Feb-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0344	01-Feb-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0487	01-Mar-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0344	01-Mar-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0488	01-Apr-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0344	01-Apr-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0415	01-Mai-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	01-Mai-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0407	01-Jun-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	01-Jun-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0406	03-Jul-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	03-Jul-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0405	01-Aug-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	01-Aug-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0396	01-Sep-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	01-Sep-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	02-Okt-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	02-Okt-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0379	01-Nov-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	01-Nov-2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0392	1. Dez. 2023
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0306	1. Dez. 2023	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	02-Jan-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0339	02-Jan-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	01-Feb-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0339	01-Feb-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01-Mar-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0339	01-Mar-2024	Asian Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0495	01-Apr-2024
Asia Pacific Strategic Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0339	01-Apr-2024	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2023
Asia Pacific Strategic Income Fund Y-Anteile (USD)	0,2880	01-Aug-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0245	01-Jun-2023
Asian Bond Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2581	01-Aug-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	03-Jul-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0206	01-Mai-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0350	01-Aug-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0185	01-Jun-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0206	03-Jul-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0326	02-Okt-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0227	01-Aug-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0376	01-Nov-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0214	01-Sep-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0278	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0213	02-Okt-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0275	02-Jan-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0213	01-Nov-2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	01-Feb-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0225	1. Dez. 2023	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0303	01-Mar-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0309	02-Jan-2024	Asian Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	01-Apr-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0304	01-Feb-2024	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Mai-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0314	01-Mar-2024	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Jun-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0310	01-Apr-2024	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	03-Jul-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1317	01-Mai-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Aug-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,0942	01-Jun-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Sep-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1075	03-Jul-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	02-Okt-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1106	01-Aug-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	01-Nov-2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,0708	01-Sep-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0297	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1703	02-Okt-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	02-Jan-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1882	01-Nov-2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Feb-2024
Asian Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1614	1. Dez. 2023	Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Mar-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8672	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0222	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0212	01-Jun-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0224	03-Jul-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0235	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0232	01-Sep-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0230	02-Okt-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0230	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0237	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0325	02-Jan-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0218	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0223	01-Mar-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0221	01-Apr-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0220	01-Mai-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0229	01-Jun-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0254	03-Jul-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0250	01-Aug-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0231	01-Sep-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0230	02-Okt-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0255	01-Nov-2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0295	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0216	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0210	02-Jan-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0289	01-Feb-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0222	01-Mar-2024
Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0383	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0240	01-Apr-2024
Asian Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0628	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0110	01-Mai-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0095	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0862	01-Jun-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0097	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,3012	03-Jul-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0109	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2551	01-Aug-2023
Asian Bond Fund – I-QDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0093	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0867	01-Sep-2023
Asian Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3223	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0616	02-Okt-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,2707	01-Nov-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9158	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,8517	02-Jan-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,5335	01-Feb-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	1,9402	01-Mar-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (JPY) (abgesichert)	2,0817	01-Apr-2024
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Mai-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0287	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	01-Jun-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	03-Jul-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01-Aug-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	01-Sep-2023
Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0375	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0021	02-Okt-2023
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0912	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	01-Nov-2023
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0933	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	1. Dez. 2023
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,1050	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	02-Jan-2024
Asian Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (USD)	0,0901	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2375	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0020	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,9125	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8990	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0191	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,8739	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0199	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0221	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0218	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0201	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0222	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0189	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0249	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0183	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0634	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0252	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0194	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0172	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0209	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0174	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0176	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0164	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0158	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0544	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0221	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0167	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0182	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0258	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0603	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0294	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0290	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0268	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0254	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0248	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0335	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0280	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2602	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0264	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0277	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0302	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0296	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0278	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0274	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0303	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	01-Nov-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0259	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0268	1. Dez. 2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0252	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	02-Jan-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0341	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0331	01-Feb-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0266	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Mar-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (HKD)	0,0286	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0278	01-Apr-2024	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Mai-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Mai-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Jun-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Jun-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	03-Jul-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0027	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Aug-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	01-Sep-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0238	02-Okt-2023	Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	1. Dez. 2023	China Consumer Fund - W-Anteile (GBP)	0,0007	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0023	02-Jan-2024	China Focus Fund - A-Anteile (GBP)	0,1267	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Feb-2024	China Focus Fund - A-Anteile (SGD)	0,0374	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Mar-2024	China Focus Fund - A-Anteile (USD)	1,2380	01-Aug-2023
Asian High Yield Fund – Y-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Apr-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0436	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0261	01-Mai-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0423	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0274	01-Jun-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0397	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0299	03-Jul-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0405	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0293	01-Aug-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0408	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0275	01-Sep-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0372	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	02-Okt-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0300	01-Nov-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0398	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0257	1. Dez. 2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0433	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0250	02-Jan-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0422	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0339	01-Feb-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0396	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0263	01-Mar-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0283	01-Apr-2024	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0408	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Mai-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0371	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Jun-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0388	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	03-Jul-2023	China Focus Fund - A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0397	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Aug-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Sep-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Sep-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	02-Okt-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	02-Okt-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	01-Nov-2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	01-Nov-2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0272	1. Dez. 2023
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0292	1. Dez. 2023	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	02-Jan-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0427	02-Jan-2024	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Feb-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Feb-2024	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Mar-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Mar-2024	China Focus Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Apr-2024
Asian High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0283	01-Apr-2024	China Focus Fund - C-Anteile (USD)	0,1029	01-Aug-2023
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,4119	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Mai-2023
Asian Smaller Companies Fund - A-Anteile (USD)	0,3198	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Jun-2023
Asian Smaller Companies Fund – I-Anteile (USD)	0,2549	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	03-Jul-2023
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3659	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Aug-2023
Asian Smaller Companies Fund – Y-Anteile (USD)	0,3407	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Sep-2023
Asian Special Situations Fund – I-Anteile (USD)	0,0833	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	02-Okt-2023
Asian Special Situations Fund – W-Anteile (GBP)	0,0121	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	01-Nov-2023
Asian Special Situations Fund – Y-Anteile (USD)	0,1109	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0272	1. Dez. 2023
Australian Diversified Equity Fund A-Anteile (AUD)	1,2005	01-Aug-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02-Jan-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Mai-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Feb-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Jun-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	03-Jul-2023	China Focus Fund – X-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	01-Apr-2024
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Aug-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (GBP)	0,0568	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Sep-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (SGD)	0,0355	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	02-Okt-2023	China Focus Fund - Y-Anteile (USD)	0,4017	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	01-Nov-2023	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2358	04-Mai-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0240	1. Dez. 2023	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2358	01-Jun-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	02-Jan-2024	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2358	03-Jul-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Feb-2024	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2358	01-Aug-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Mar-2024	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	04-Mai-2023
Australian Diversified Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Apr-2024	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Jun-2023
Australian Diversified Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2459	01-Aug-2023	China Government Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0537	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0412	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0342	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0329	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0323	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0326	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0320	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0316	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0313	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0321	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0388	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0260	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0386	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0385	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0381	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3792	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3763	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3763	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3755	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3736	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2799	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3708	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3697	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,3700	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4456	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,2910	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4460	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4455	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB)	0,4450	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0339	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0326	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0320	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0325	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0317	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0314	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0311	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0320	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0386	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0384	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0382	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0379	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Jun-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	03-Jul-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Aug-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Sep-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0284	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	02-Okt-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	01-Nov-2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0280	1. Dez. 2023	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	02-Jan-2024	China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0258	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Feb-2024	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0758	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Mar-2024	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0702	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD)	0,0294	01-Apr-2024	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0684	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0283	01-Mai-2023	China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0667	01-Feb-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0077	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0069	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0138	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0067	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (GBP)	0,0066	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0153	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0710	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0150	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0663	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0636	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0039	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund – I-QDIST-Anteile (USD)	0,0627	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0128	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0253	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0169	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0215	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0163	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0224	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3415	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0181	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0178	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0217	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0045	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (RMB)	0,3073	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0151	01-Apr-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Mai-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Jun-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	03-Jul-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Aug-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Sep-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	02-Okt-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	01-Nov-2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0285	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0392	1. Dez. 2023
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	02-Jan-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Feb-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Mar-2024
China RMB Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0265	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0270	01-Apr-2024
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (EUR)	0,2152	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Mai-2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (GBP)	0,2779	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Jun-2023
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund - A-Anteile (USD)	0,1665	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0287	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0268	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0287	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0308	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0295	01-Sep-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0376	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	02-Okt-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	01-Nov-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0306	1. Dez. 2023	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0190	02-Jan-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0266	01-Apr-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0185	01-Feb-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0155	01-Mai-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0195	01-Mar-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0190	01-Jun-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0192	01-Apr-2024	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0120	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0177	01-Mai-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0160	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0216	01-Jun-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0144	03-Jul-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0115	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0183	01-Aug-2023	Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0165	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0130	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0271	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0127	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0269	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0246	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0016	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0191	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0105	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0252	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0187	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0227	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0229	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0249	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0146	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0326	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0194	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0060	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0190	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0272	01-Apr-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0141	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0253	01-Mai-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0202	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0303	01-Jun-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0159	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0332	03-Jul-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0156	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0322	01-Aug-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0192	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0298	01-Sep-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0019	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0238	02-Okt-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – E-MDIST-Anteile (USD)	0,0128	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0318	01-Nov-2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,4026	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0280	1. Dez. 2023
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0702	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0306	02-Jan-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0672	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0398	01-Feb-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0639	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0073	01-Mar-2024
Emerging Market Corporate Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0612	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0336	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (EUR)	0,3961	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0226	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2501	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0269	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund - A-Anteile (USD)	0,3352	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0293	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0424	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0290	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0415	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0265	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0401	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0207	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0395	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0273	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0405	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0247	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0398	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0271	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0379	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0335	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0065	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0367	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0303	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0292	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0295	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0531	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0520	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	03-Jul-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0529	01-Aug-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Sep-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0305	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0501	02-Okt-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0339	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0485	01-Nov-2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	1. Dez. 2023	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0504	02-Jan-2024	Emerging Market Debt Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0261	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0494	01-Feb-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0692	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0492	01-Mar-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0677	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01-Apr-2024	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0685	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0210	01-Mai-2023	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0688	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0250	01-Jun-2023	Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0670	01-Sep-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0650	02-Okt-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0125	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0629	01-Nov-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0161	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0657	1. Dez. 2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0206	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0653	02-Jan-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0165	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0638	01-Feb-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0129	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	01-Mar-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0126	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0649	01-Apr-2024	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0102	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0157	01-Mai-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0161	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0188	01-Jun-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (EUR)	0,4586	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0207	03-Jul-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (GBP)	0,0452	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	01-Aug-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – I-Anteile (USD)	0,2807	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0184	01-Sep-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0676	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0141	02-Okt-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0741	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0191	01-Nov-2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0672	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0170	1. Dez. 2023	Emerging Market Local Currency Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0598	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0189	02-Jan-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR)	0,3419	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,2628	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0031	01-Mar-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund A-Anteile (USD)	0,2896	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – E-ACC-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0208	01-Apr-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0209	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0166	01-Jun-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Jun-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0193	03-Jul-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	03-Jul-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0295	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0358	01-Sep-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Sep-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0145	02-Okt-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	02-Okt-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0234	01-Nov-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Nov-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0164	1. Dez. 2023
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	1. Dez. 2023	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0196	02-Jan-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0337	02-Jan-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0474	01-Feb-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0041	01-Mar-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Mar-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0204	01-Apr-2024
Emerging Market Debt Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0329	01-Apr-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3340	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0652	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-Anteile (USD)	0,3901	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0686	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Mai-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0609	01-Nov-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Aug-2023
Emerging Market Debt Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0693	01-Feb-2024	Emerging Market Total Return Debt Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0128	01-Nov-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0178	01-Mai-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0109	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0198	01-Jun-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund R-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0194	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0211	03-Jul-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0210	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0216	01-Aug-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0208	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0147	01-Sep-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund W-GDIST-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0226	01-Feb-2024
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	02-Okt-2023	Emerging Market Total Return Debt Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3062	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0227	01-Nov-2023	Emerging Markets Fund - A-Anteile (EUR)	0,0266	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0185	1. Dez. 2023	Emerging Markets Fund - A-Anteile (GBP)	0,0048	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0149	02-Jan-2024	Emerging Markets Fund - A-Anteile (SGD)	0,0027	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0149	01-Feb-2024	Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD)	0,0491	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0122	01-Mar-2024	Emerging Markets Fund - A-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0214	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0181	01-Apr-2024	Emerging Markets Fund – I-Anteile (EUR)	0,1423	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0159	01-Mai-2023	Emerging Markets Fund – I-Anteile (GBP)	0,0174	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0176	01-Jun-2023	Emerging Markets Fund – W-Anteile (GBP)	0,0122	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0191	03-Jul-2023	Emerging Markets Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1045	01-Aug-2023
Emerging Market Local Currency Debt Fund – E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0196	01-Aug-2023	Emerging Markets Fund – Y-Anteile (USD)	0,1252	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (EUR)	0,3669	01-Aug-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0383	01-Mai-2023
Euro 50 Index Fund – A-Anteile (GBP)	0,0082	01-Aug-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Jun-2023
Euro Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,1213	01-Aug-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400	03-Jul-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0100	01-Mai-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0389	01-Aug-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0145	01-Jun-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Sep-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0145	03-Jul-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0358	02-Okt-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0173	01-Aug-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0351	01-Nov-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0200	01-Sep-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0357	1. Dez. 2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0188	02-Okt-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0385	02-Jan-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0205	01-Nov-2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0379	01-Feb-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	1. Dez. 2023	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0367	01-Mar-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	02-Jan-2024	European Dividend Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	01-Apr-2024
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0174	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0483	01-Mai-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0156	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0471	01-Jun-2023
Euro Bond Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0160	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0473	03-Jul-2023
Euro Bond Fund – B1-QDIST-Anteile (EUR)	0,0120	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0481	01-Aug-2023
Euro Bond Fund - Y-Anteile (EUR)	0,1385	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0476	01-Sep-2023
Euro Cash Fund - A-Anteile (EUR)	0,0556	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0473	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - A-Anteile (EUR)	0,1726	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0455	01-Nov-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0153	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0484	1. Dez. 2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0195	01-Jun-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0512	02-Jan-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0186	03-Jul-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Feb-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0219	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Mar-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0264	01-Sep-2023	European Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0533	01-Apr-2024
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0238	02-Okt-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Mai-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0273	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Jun-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0244	1. Dez. 2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	03-Jul-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0223	02-Jan-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Aug-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0255	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Sep-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0221	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0222	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	01-Nov-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0111	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0394	1. Dez. 2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0144	01-Jun-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	02-Jan-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0139	03-Jul-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Feb-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Mar-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0207	01-Sep-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0413	01-Apr-2024
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0188	02-Okt-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Mai-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0217	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Jun-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0192	1. Dez. 2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	03-Jul-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0172	02-Jan-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Aug-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0197	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Sep-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0170	01-Mar-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	02-Okt-2023
Euro Corporate Fund - E-MDIST-Anteile (EUR)	0,0171	01-Apr-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	01-Nov-2023
Euro Corporate Bond Fund – I-Anteile (EUR)	0,1995	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0389	1. Dez. 2023
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0530	01-Mai-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	02-Jan-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0650	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Feb-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0814	01-Nov-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Mar-2024
Euro Corporate Bond Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,0766	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0416	01-Apr-2024
Euro Short Term Bond Fund - A-Anteile (EUR)	0,0883	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Mai-2023
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1676	01-Aug-2023	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Jun-2023
European Dividend Fund - A-Anteile (EUR)	0,1466	01-Feb-2024	European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0360	03-Jul-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Sep-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0364	01-Aug-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	02-Okt-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0423	01-Sep-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0375	02-Okt-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0386	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0426	01-Nov-2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	02-Jan-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0388	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0394	02-Jan-2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Mar-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0421	01-Feb-2024
European Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0379	01-Mar-2024
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0403	01-Apr-2024
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0020	01-Mai-2023
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1186	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01-Jun-2023
European Dividend Fund – A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1245	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0023	03-Jul-2023
European Dividend Fund – B1-MDIST-Anteile (EUR)	0,0152	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	01-Aug-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0028	01-Sep-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Jun-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0024	02-Okt-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	03-Jul-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0027	01-Nov-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Sep-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	02-Jan-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	02-Okt-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0027	01-Feb-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0025	01-Mar-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0271	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0026	01-Apr-2024
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	02-Jan-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0029	01-Mai-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	01-Jun-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Mar-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	03-Jul-2023
European Dividend Fund – D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0311	01-Apr-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0034	01-Aug-2023
European Dividend Fund – W-Anteile (GBP)	0,0317	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Sep-2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0035	02-Okt-2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Nov-2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0971	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	1. Dez. 2023
European Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1029	01-Feb-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0037	02-Jan-2024
European Dynamic Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0971	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2024
European Growth Fund - A-Anteile (EUR)	0,2145	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024
European Growth Fund - A-Anteile (SGD)	0,0182	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0038	01-Apr-2024
European Growth Fund - C-Anteile (EUR)	0,0404	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0319	01-Mai-2023
European Growth Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3098	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0400	01-Jun-2023
European High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,3518	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0371	03-Jul-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0388	01-Mai-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0375	01-Aug-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Jun-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0437	01-Sep-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0383	03-Jul-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0387	02-Okt-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Aug-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0441	01-Nov-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0376	01-Sep-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0403	1. Dez. 2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0366	02-Okt-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0409	02-Jan-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Nov-2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0437	01-Feb-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0358	1. Dez. 2023	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0394	01-Mar-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0407	02-Jan-2024	European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0420	01-Apr-2024
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0403	01-Feb-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Mai-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0397	01-Mar-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Jun-2023
European High Yield Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0400	01-Apr-2024	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	03-Jul-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0311	01-Mai-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Aug-2023
European High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (EUR)	0,0389	01-Jun-2023	European High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0334	01-Sep-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0377	02-Okt-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0336	01-Jun-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0377	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0334	03-Jul-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0377	1. Dez. 2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0337	01-Aug-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	02-Jan-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0335	01-Sep-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0332	02-Okt-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0326	01-Nov-2023
European High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0337	1. Dez. 2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0415	02-Jan-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Jun-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0414	01-Feb-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	03-Jul-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0410	01-Mar-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0415	01-Apr-2024
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Sep-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Mai-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	02-Okt-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Jun-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	03-Jul-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0396	1. Dez. 2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Aug-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0383	02-Jan-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Sep-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0543	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	02-Okt-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	01-Nov-2023
European High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0463	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0288	1. Dez. 2023
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1099	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	02-Jan-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1139	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Feb-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1244	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Mar-2024
European High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR)	0,1224	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0357	01-Apr-2024
European Larger Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,7113	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Larger Companies – Fund Y-Anteile (EUR)	0,3196	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-Anteile (EUR)	0,4930	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0328	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1071	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0352	01-Jun-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0334	03-Jul-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0426	01-Aug-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0468	01-Sep-2023	European Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1054	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0384	02-Okt-2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0430	01-Nov-2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0359	1. Dez. 2023	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0864	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0471	02-Jan-2024	European Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1054	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0490	01-Feb-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Mai-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0441	01-Mar-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0430	01-Apr-2024	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0881	01-Nov-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0474	01-Mai-2023	European Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1092	01-Feb-2024
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0488	01-Jun-2023	European Smaller Companies Fund - A-Anteile (EUR)	0,2883	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0483	03-Jul-2023	European Smaller Companies Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2625	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0471	01-Aug-2023	FIRST All Country World Fund I-Anteile (USD)	0,1675	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0488	01-Sep-2023	Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund - A-Anteile (EUR)	0,1052	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0455	02-Okt-2023	Fidelity Target™ 2020 Fonds-A-Anteile (USD)	0,5733	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0491	01-Nov-2023	Fidelity Target™ 2055 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0043	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0416	1. Dez. 2023	Fidelity Target™ 2060 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0037	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0495	02-Jan-2024	Fidelity Target™ 2025 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,2590	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0541	01-Feb-2024	Fidelity Target™ 2030 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,1172	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0520	01-Mar-2024	Fidelity Target™ 2035 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0349	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0507	01-Apr-2024	Fidelity Target™ 2040 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0181	01-Aug-2023
European Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Mai-2023	Fidelity Target™ 2045 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0063	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Fidelity Target™ 2050 Fonds-A-Anteile (EUR)	0,0060	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0159	01-Feb-2024
Flexible Bond Fund A-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,1805	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0549	01-Mar-2024
Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0021	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0136	01-Apr-2024
Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0017	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0082	01-Mai-2023
Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0016	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0072	01-Aug-2023
Flexible Bond Fund – A-Anteile (GBP)	0,0023	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0068	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund I-Anteile (GBP)	0,0091	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0746	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0644	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0609	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0814	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0081	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0070	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0231	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0066	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0089	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0860	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0745	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0254	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0707	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-Anteile (USD) (USD/GBP abgesichert)	0,0951	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Jun-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	03-Jul-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Sep-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	02-Okt-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0233	1. Dez. 2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	02-Jan-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0025	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Mar-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0258	01-Apr-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Mai-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Jun-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	03-Jul-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Aug-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Sep-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	02-Okt-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	01-Nov-2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0023	1. Dez. 2023
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Feb-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	02-Jan-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Mar-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Feb-2024
Flexibler Rentenfonds A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0223	01-Apr-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Mar-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0138	01-Mai-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0026	01-Apr-2024
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0123	01-Jun-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Mai-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0148	03-Jul-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Jun-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0109	01-Aug-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	03-Jul-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0102	01-Sep-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Aug-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0116	02-Okt-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Sep-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0127	01-Nov-2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	02-Okt-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0274	1. Dez. 2023	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	01-Nov-2023
Flexible Bond Fund E-MDIST-Anteile (EUR) (EUR/GBP abgesichert)	0,0114	02-Jan-2024	Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0203	1. Dez. 2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	02-Jan-2024	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0034	01-Nov-2023
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Feb-2024	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	1. Dez. 2023
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Mar-2024	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	02-Jan-2024
Flexible Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0225	01-Apr-2024	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Feb-2024
Germany Fund - A-Anteile (EUR)	0,1330	01-Aug-2023	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Mar-2024
Germany Fund – Y-Anteile (EUR)	0,1378	01-Aug-2023	Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Apr-2024
Global Bond Fund – A-Anteile (USD)	0,0170	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	01-Mai-2023
Global Bond Fund – X-ODIST(G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,1019	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0475	01-Jun-2023
Global Dividend Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,3121	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	03-Jul-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0338	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0344	01-Jun-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Sep-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0351	03-Jul-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0472	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0351	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0460	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0335	01-Sep-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0318	02-Okt-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0510	02-Jan-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0311	01-Nov-2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0508	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0318	1. Dez. 2023	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0515	01-Mar-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0362	02-Jan-2024	Global Dividend Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	01-Apr-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0361	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0354	01-Mar-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0361	01-Apr-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	03-Jul-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0653	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0716	01-Jun-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Sep-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0643	03-Jul-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0590	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0662	01-Sep-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0355	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0578	02-Okt-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	02-Jan-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0550	01-Nov-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0467	1. Dez. 2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Mar-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0514	02-Jan-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0390	01-Apr-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0552	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0480	01-Mar-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (abgesichert)	0,0486	01-Apr-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	03-Jul-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1914	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1378	01-Jun-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Sep-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1606	03-Jul-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,1493	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,0894	01-Sep-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0463	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2331	02-Okt-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	02-Jan-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3814	01-Nov-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2344	1. Dez. 2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01-Mar-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2349	02-Jan-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0504	01-Apr-2024
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2247	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2263	01-Mar-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Jun-2023
Global Dividend Fund – A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2467	01-Apr-2024	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	03-Jul-2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Aug-2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Jun-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Sep-2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	03-Jul-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	02-Okt-2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	01-Nov-2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Sep-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0390	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0035	02-Okt-2023	Global Dividend Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0401	02-Jan-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0225	01-Nov-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Aug-2023
Global Dividend Fund - I-QDIST-Anteile (EUR)	0,0252	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Sep-2023
Global Dividend Fund – RY-Anteile (EUR)	0,0969	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Jun-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	03-Jul-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	02-Jan-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Sep-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Mar-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02-Okt-2023	Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0220	01-Apr-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Nov-2023	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	1. Dez. 2023	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	02-Jan-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0946	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Feb-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1040	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Mar-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – SR-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0031	01-Apr-2024	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Mai-2023	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0913	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Aug-2023	Global Dividend Fund – Y-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0949	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0119	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – W-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0133	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Jun-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Mai-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	03-Jul-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Aug-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0090	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Sep-2023
Global Dividend Fund W-QINCOME (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0101	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	02-Okt-2023
Global Dividend Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2119	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0100	01-Mai-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0297	1. Dez. 2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0080	01-Jun-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	02-Jan-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0100	03-Jul-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0116	01-Aug-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Mar-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0092	01-Sep-2023	Global Equity Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0305	01-Apr-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0108	02-Okt-2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0095	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0106	1. Dez. 2023	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0144	02-Jan-2024	Global Equity Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0118	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0390	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0137	01-Mar-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,1319	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0141	01-Apr-2024	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0368	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund I-Anteile (USD)	0,0093	01-Feb-2024
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0044	1. Dez. 2023	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0022	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	02-Jan-2024	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0088	01-Aug-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Feb-2024	Global Equity Income Fund W-Anteile (GBP)	0,0020	01-Nov-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0045	01-Mar-2024	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Mai-2023
Global Dividend Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Apr-2024	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0411	01-Nov-2023	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0586	01-Nov-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0441	1. Dez. 2023	Global Equity Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0603	01-Feb-2024
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0457	02-Jan-2024	Global Financial Services Fund - A-Anteile (EUR)	0,2373	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0456	01-Feb-2024	Global Financial Services Fund - A-Anteile (GBP)	0,0041	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0462	01-Mar-2024	Global Financial Services Fund - A-Anteile (USD)	0,0852	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0474	01-Apr-2024	Global Financial Services Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2906	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Mai-2023	Global High Yield Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3750	01-Aug-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	01-Jun-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Mai-2023
Global Dividend Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0193	03-Jul-2023	Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	03-Jul-2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Aug-2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Sep-2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	02-Okt-2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Nov-2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	1. Dez. 2023	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	02-Jan-2024	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Mar-2024
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Feb-2024	Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0366	01-Apr-2024
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Mar-2024	Global Hybrids Bond Fund A-Anteile (EUR)	0,3728	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – A-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Apr-2024	Global Hybrids Bond Fund I Anteile (EUR)	0,4521	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Mai-2023	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (EUR)	0,4329	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Jun-2023	Global Hybrids Bond Fund – Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4107	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	03-Jul-2023	Global Hybrids Bond Fund Y-Anteile (USD)	0,4031	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0352	01-Mai-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Sep-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0334	01-Jun-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	02-Okt-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0353	03-Jul-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	01-Nov-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0374	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0267	1. Dez. 2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0359	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	02-Jan-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0357	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Feb-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0356	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Mar-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0369	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0312	01-Apr-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0377	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4288	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0372	01-Feb-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0035	01-Mai-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0384	01-Mar-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0046	01-Jun-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0381	01-Apr-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0041	03-Jul-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2840	01-Mai-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0038	01-Aug-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2398	01-Jun-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0044	01-Sep-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2587	03-Jul-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	02-Okt-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2589	01-Aug-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0047	01-Nov-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2086	01-Sep-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0042	1. Dez. 2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3263	02-Okt-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0043	02-Jan-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3457	01-Nov-2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0050	01-Feb-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3137	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0041	01-Mar-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2828	02-Jan-2024
Global High Yield Fund W-MDIST-Anteile (GBP)	0,0044	01-Apr-2024	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2701	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Mai-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3172	01-Mar-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Jun-2023	Global Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3176	01-Apr-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	03-Jul-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0463	01-Mai-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Aug-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	01-Jun-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Sep-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	03-Jul-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	02-Okt-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0509	01-Aug-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	01-Nov-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0505	01-Sep-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0419	1. Dez. 2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0499	02-Okt-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	02-Jan-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	01-Nov-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Feb-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0506	1. Dez. 2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Mar-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0615	02-Jan-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0486	01-Apr-2024	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0612	01-Feb-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Mai-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0603	01-Mar-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Jun-2023	Global Income Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01-Apr-2024
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	03-Jul-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2023
Global High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0324	01-Aug-2023	Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0355	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0324	03-Jul-2023	Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	02-Jan-2024
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0312	01-Aug-2023	Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Feb-2024
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0347	01-Sep-2023	Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Mar-2024
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0301	02-Okt-2023	Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0442	01-Apr-2024
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0345	01-Nov-2023	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1356	01-Nov-2023
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0314	1. Dez. 2023	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1356	01-Feb-2024
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0323	02-Jan-2024	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Mai-2023
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0350	01-Feb-2024	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Aug-2023
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0306	01-Mar-2024	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Nov-2023
Global Income Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0342	01-Apr-2024	Global Income Fund A-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1081	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Mai-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0597	01-Mai-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Jun-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0590	01-Jun-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	03-Jul-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0589	03-Jul-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Aug-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0592	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Sep-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0588	01-Sep-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	02-Okt-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	02-Okt-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	01-Nov-2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0572	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0417	1. Dez. 2023	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0588	1. Dez. 2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	02-Jan-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0731	02-Jan-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Feb-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0726	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Mar-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0715	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0429	01-Apr-2024	Global Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0718	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Mai-2023	Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Jun-2023	Global Income Fund – B1-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0301	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	03-Jul-2023	Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Aug-2023	Global Income Fund - B1-MINCOME-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0300	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Sep-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	02-Okt-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Sep-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	01-Nov-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	02-Okt-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0398	1. Dez. 2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	02-Jan-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0316	1. Dez. 2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Feb-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	02-Jan-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Mar-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0413	01-Apr-2024	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Mar-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Mai-2023	Global Income Fund – E-MINCOME-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0391	01-Apr-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Jun-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1353	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	03-Jul-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,1353	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Aug-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Mai-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Sep-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	02-Okt-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	01-Nov-2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1016	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0424	1. Dez. 2023	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Mai-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	02-Jan-2024	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Aug-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Feb-2024	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1197	01-Nov-2023
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Mar-2024	Global Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1232	01-Feb-2024
Global Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	0,0436	01-Apr-2024	Global Income Fund Rentenanlage Zinsertrag A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,2876	01-Aug-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Aug-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Mai-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Sep-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Jun-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	02-Okt-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	03-Jul-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	01-Nov-2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Aug-2023
Global Income Fund - A-MINCOME-Anteile (EUR)	0,0363	1. Dez. 2023	Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Sep-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	02-Okt-2023	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Aug-2023
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Nov-2023	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0521	01-Sep-2023
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0507	02-Okt-2023
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	02-Jan-2024	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0491	01-Nov-2023
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Feb-2024	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0515	1. Dez. 2023
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Mar-2024	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0532	02-Jan-2024
Global Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0469	01-Apr-2024	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0528	01-Feb-2024
Global Industrials Fund - A-Anteile (EUR)	0,2369	01-Aug-2023	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0534	01-Mar-2024
Global Industrials Fund - A-Anteile (GBP)	0,0043	01-Aug-2023	Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0545	01-Apr-2024
Global Industrials Fund – Y-Anteile (EUR)	0,2397	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund – A-Anteile (EUR)	0,3075	01-Aug-2023
Global Inflation-linked Bond Fund - A-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0004	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0288	01-Mai-2023
Global Inflation-linked Bond Fund – I-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0031	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0273	01-Jun-2023
Global Inflation-linked Bond Fund - Y-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0030	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0275	03-Jul-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Aug-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0270	01-Sep-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0284	02-Okt-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0282	01-Nov-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0294	1. Dez. 2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0362	02-Jan-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0348	01-Feb-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Mar-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0365	01-Apr-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0517	01-Mai-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0527	01-Jun-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0013	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0507	03-Jul-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0496	01-Aug-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0506	01-Sep-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0489	02-Okt-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0458	01-Nov-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0400	1. Dez. 2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0455	02-Jan-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0468	01-Feb-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0454	01-Mar-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (PLN) (PLN/USD abgesichert)	0,0450	01-Apr-2024
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Mai-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Jun-2023
Global Low Volatility Equity Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0142	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	03-Jul-2023
Global Low Volatility Equity Fund I-Anteile (GBP)	0,0180	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Aug-2023
Global Low Volatility Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0107	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	01-Sep-2023
Global Multi Asset Defensive Fund – A-Anteile (EUR)	0,0032	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	02-Okt-2023
Global Multi Asset Defensive Fund Vermoegens. Def – A-Anteile (EUR)	0,0026	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0036	01-Nov-2023
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (EUR)	0,0630	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Dynamic Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0516	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	02-Jan-2024
Global Multi Asset Dynamic Fund A-Anteile (USD)	0,1412	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Feb-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (EUR)	0,2124	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Mar-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund A-Anteile (USD)	0,1753	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Apr-2024
Global Multi Asset Growth & Income Fund Vermoegens. Mod A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1441	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0404	01-Mai-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund W-GDIST-Anteile (GBP)	0,0330	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0392	01-Jun-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0394	03-Jul-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0521	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0399	01-Aug-2023
Global Multi Asset Growth & Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0529	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0390	01-Sep-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1060	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0503	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0958	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0493	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0863	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0479	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	01-Mai-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	01-Jun-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0643	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	03-Jul-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0636	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0635	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	01-Sep-2023
Global Multi Asset Income Fund B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0640	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	02-Okt-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Jun-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0034	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	03-Jul-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0039	02-Jan-2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0039	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Sep-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0039	01-Mar-2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	02-Okt-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0039	01-Apr-2024
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Mai-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0339	1. Dez. 2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Jun-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	02-Jan-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	03-Jul-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Mar-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Sep-2023
Global Multi Asset Income Fund D-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	0,0433	01-Apr-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	02-Okt-2023
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0965	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0965	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0360	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0965	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0424	02-Jan-2024
Global Multi Asset Income Fund D-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1071	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0424	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0887	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0424	01-Mar-2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0887	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0424	01-Apr-2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0887	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0990	01-Mai-2023
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1002	01-Feb-2024	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0990	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0990	01-Mai-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0990	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0990	01-Aug-2023	Global Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1148	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0990	01-Nov-2023	Global Multi Asset Income Fund Zins & Dividende A-GDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3419	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund E-QINCOME (G)-Anteile (USD)	0,1118	01-Feb-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0509	01-Mai-2023
Global Multi Asset Income Fund I-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,3219	01-Aug-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0525	01-Jun-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0036	01-Mai-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0512	03-Jul-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0045	01-Jun-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0511	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0034	03-Jul-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	01-Sep-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0038	01-Aug-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0529	02-Okt-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0040	01-Sep-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0527	01-Nov-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0032	02-Okt-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0518	1. Dez. 2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0036	01-Nov-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0519	02-Jan-2024
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0036	1. Dez. 2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0528	01-Feb-2024
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0028	02-Jan-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0528	01-Mar-2024
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0033	01-Feb-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR)	0,0531	01-Apr-2024
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0030	01-Mar-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0536	01-Mai-2023
Global Multi Asset Income Fund – I-GMDIST-Anteile (GBP)	0,0036	01-Apr-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0533	01-Jun-2023
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,0941	01-Mai-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0532	03-Jul-2023
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,0941	01-Aug-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0535	01-Aug-2023
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,0941	01-Nov-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0533	01-Sep-2023
Global Multi Asset Income Fund I-QINCOME (G)-Anteile EUR	0,1449	01-Feb-2024	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0530	02-Okt-2023
Global Multi Asset Income Fund X-QDIST-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0957	01-Mai-2023	Global Short Duration Income Fund A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0527	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01-Feb-2024	Global Thematic Opportunities Fund – W-Anteile (GBP)	0,0014	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0054	01-Mar-2024	Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0261	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0055	01-Apr-2024	Global Thematic Opportunities Fund – Y-Anteile (USD)	0,0210	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0546	01-Mai-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-HMDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0364	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0543	01-Jun-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	0,0432	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0544	03-Jul-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (CAD) (CAD/USD abgesichert)	0,0427	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0544	01-Aug-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (GBP) (GBP/USD abgesichert)	0,0042	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0547	01-Sep-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0442	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0544	02-Okt-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD)	0,0042	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0542	01-Nov-2023	Greater China Multi Asset Growth & Income Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0438	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0549	1. Dez. 2023	Iberia Fund - A-Anteile (EUR)	0,2800	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0557	02-Jan-2024	Indonesia Fund - A-Anteile (USD)	0,7944	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0557	01-Feb-2024	Indonesia Fund – Y-Anteile (USD)	0,4143	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0556	01-Mar-2024	Italy Fund - A-Anteile (EUR)	0,7873	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0557	01-Apr-2024	Italy Fund – Y-Anteile (EUR)	0,3067	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	01-Mai-2023	Japan Value Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1025	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	01-Jun-2023	Japan Value Fund – A-Anteile (JPY)	209,6949	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	03-Jul-2023	Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0053	01-Aug-2023	Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	01-Sep-2023	Japan Value Fund I-QINCOME (G)-Anteile (GBP)	0,0046	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	02-Okt-2023	Japan Value Fund Y-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1608	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	01-Nov-2023	Japan Value Fund Y-Anteile (USD) (abgesichert)	0,1491	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	1. Dez. 2023	Latin America Fund - A-Anteile (USD)	1,5901	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0054	02-Jan-2024	Latin America Fund – Y-Anteile (EUR)	0,5939	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01-Feb-2024	Latin America Fund – Y-Anteile (USD)	0,4695	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01-Mar-2024	Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR)	0,1201	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD)	0,0055	01-Apr-2024	Multi Asset Dynamic Inflation Fund – A-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,0817	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Mai-2023	Multi Asset Target Income 2024 Fund A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	2,0000	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Jun-2023	Multi Asset Target Income 2024 Fund Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	2,0000	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	03-Jul-2023	Nordic Fund - A-Anteile (SEK)	64,3215	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Aug-2023	Nordic Fund – Y-Anteile (SEK)	0,5942	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Sep-2023	Pacific Fund – Y-Anteile (USD)	0,1241	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	02-Okt-2023	Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2170	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0053	01-Nov-2023	Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2013	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	1. Dez. 2023	Structured Credit Income Fund – A-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2060	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	02-Jan-2024	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2172	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Feb-2024	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2017	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Mar-2024	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2068	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0054	01-Apr-2024	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0167	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0541	01-Mai-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0188	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0539	01-Jun-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0203	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0539	03-Jul-2023	Structured Credit Income Fund I-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0208	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0543	01-Aug-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0167	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0542	01-Sep-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0188	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0540	02-Okt-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0202	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Nov-2023	Structured Credit Income Fund W-QDIST (G)-Anteile (GBP)	0,0208	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0547	1. Dez. 2023	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2171	01-Aug-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	02-Jan-2024	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2017	01-Nov-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	01-Feb-2024	Structured Credit Income Fund Y-QDIST (G)-Anteile (EUR)	0,2066	01-Feb-2024
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0552	01-Mar-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0268	01-Mai-2023
Global Short Duration Income Fund Y-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0554	01-Apr-2024	Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0257	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0266	03-Jul-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Sep-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0276	01-Aug-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	02-Okt-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0259	01-Sep-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Nov-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	02-Okt-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	1. Dez. 2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0237	01-Nov-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	02-Jan-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	1. Dez. 2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Feb-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0251	02-Jan-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Mar-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0233	01-Feb-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0040	01-Apr-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0243	01-Mar-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Mai-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0247	01-Apr-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Jun-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Jun-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	03-Jul-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0029	03-Jul-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Aug-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0030	01-Aug-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Sep-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0028	01-Sep-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	02-Okt-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02-Okt-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	01-Nov-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	01-Nov-2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0313	1. Dez. 2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	1. Dez. 2023	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	02-Jan-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	02-Jan-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Feb-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0025	01-Feb-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Mar-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0026	01-Mar-2024	Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0403	01-Apr-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0027	01-Apr-2024	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Mai-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0267	01-Mai-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Jun-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0257	01-Jun-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	03-Jul-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0267	03-Jul-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Aug-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0277	01-Aug-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Sep-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0259	01-Sep-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	02-Okt-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0247	02-Okt-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	01-Nov-2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0238	01-Nov-2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0315	1. Dez. 2023
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0248	1. Dez. 2023	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	02-Jan-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0252	02-Jan-2024	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Feb-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0234	01-Feb-2024	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Mar-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0244	01-Mar-2024	Sustainable Asian Bond Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0406	01-Apr-2024
Sustainable Asia Equity Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0248	01-Apr-2024	Sustainable Climate Bond Fund W-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0240	01-Aug-2023
Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,0897	01-Aug-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0239	01-Mai-2023
Sustainable Asia Equity Fund Y-Anteile (USD)	0,0689	01-Aug-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0291	01-Jun-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0019	01-Mai-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0256	03-Jul-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Jun-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0255	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	03-Jul-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0299	01-Sep-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	01-Aug-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0262	02-Okt-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Sep-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0292	01-Nov-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	02-Okt-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0257	1. Dez. 2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Nov-2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0264	02-Jan-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	1. Dez. 2023	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0298	01-Feb-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0022	02-Jan-2024	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0252	01-Mar-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0026	01-Feb-2024	Sustainable Climate Bond Fund – Y-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0276	01-Apr-2024
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0024	01-Mar-2024	Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (GBP)	0,0084	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund – A-MDIST-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0025	01-Apr-2024	Sustainable Emerging Markets Equity Fund I-Anteile (USD)	0,0641	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund R-GDIST-Anteile (GBP)	0,0219	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Jun-2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0084	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	03-Jul-2023	Sustainable Emerging Markets Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,0721	01-Aug-2023
Sustainable Asian Bond Fund A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Aug-2023	Sustainable Europe Equity Fund A-Anteile (EUR)	0,1660	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Sustainable Europe Equity Fund I-Anteile (EUR)	0,2027	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0621	01-Jun-2023
Sustainable Europe Equity Fund W-Anteile (GBP)	0,0146	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0432	03-Jul-2023
Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (EUR)	0,2023	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0411	01-Aug-2023
Sustainable Europe Equity Fund Y-Anteile (SGD)	0,0154	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0555	01-Sep-2023
Sustainable European Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,3710	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0233	02-Okt-2023
Sustainable European Dividend Plus Fund A-GDIST Anteile (EUR)	0,5643	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0203	01-Nov-2023
Sustainable European Dividend Plus Fund W-GDIST Anteile (GBP)	0,0553	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0171	1. Dez. 2023
Sustainable European Dividend Plus Fund Y-Anteile (EUR)	0,4652	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0098	02-Jan-2024
Sustainable European Dividend Plus Fund Y-GDIST Anteile (EUR)	0,5730	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0320	01-Feb-2024
Sustainable Eurozone Equity Fund – A-Anteile (EUR)	0,0248	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0074	01-Mar-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (EUR)	0,3814	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0433	01-Apr-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (GBP)	0,0116	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0212	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-Anteile (USD)	0,3532	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0626	01-Jun-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-GDIST-Anteile (EUR)	0,5958	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	03-Jul-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3376	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0415	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3177	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0560	01-Sep-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3296	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0235	02-Okt-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3116	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0204	01-Nov-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,2764	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0172	1. Dez. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3652	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0098	02-Jan-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4644	01-Nov-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0321	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3731	1. Dez. 2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0075	01-Mar-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3980	02-Jan-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	01-Apr-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3857	01-Feb-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3905	01-Mar-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Jun-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-HMDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4041	01-Apr-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	03-Jul-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0599	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0577	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Sep-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0593	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	02-Okt-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0600	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	01-Nov-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0591	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0386	1. Dez. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0571	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	02-Jan-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0547	01-Nov-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0589	1. Dez. 2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01-Mar-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0625	02-Jan-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0409	01-Apr-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0618	01-Feb-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0617	01-Mar-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	01-Jun-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0628	01-Apr-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	03-Jul-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0587	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	01-Aug-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0567	01-Jun-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	01-Sep-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0582	03-Jul-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	02-Okt-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0592	01-Aug-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	01-Nov-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	01-Sep-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0371	1. Dez. 2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0561	02-Okt-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	02-Jan-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0538	01-Nov-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01-Feb-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	1. Dez. 2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01-Mar-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0615	02-Jan-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0408	01-Apr-2024
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0608	01-Feb-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0393	01-Mai-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0606	01-Mar-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0393	01-Jun-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0617	01-Apr-2024	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0393	03-Jul-2023
Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MDIST-Anteile (HKD)	0,0212	01-Mai-2023	Sustainable Global Dividend Plus Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD) (abgesichert)	0,0393	01-Aug-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
Nachhaltiger Multi Asset Income Fund Y-QINCOME (G)-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	0,1102	01-Feb-2024	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0401	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1509	01-Aug-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0429	01-Sep-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0176	01-Mai-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	02-Okt-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0207	01-Jun-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0454	01-Nov-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	03-Jul-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0394	1. Dez. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0218	01-Aug-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0400	02-Jan-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0194	01-Sep-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0415	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0193	02-Okt-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Mai-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0247	01-Nov-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Jun-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0300	1. Dez. 2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	03-Jul-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0197	02-Jan-2024	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0268	01-Feb-2024	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Sep-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0455	01-Mar-2024	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	02-Okt-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – A-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0198	01-Apr-2024	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Nov-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0202	01-Mai-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	1. Dez. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0237	01-Jun-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	02-Jan-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0234	03-Jul-2023	Sustainable US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0476	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0250	01-Aug-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,3517	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0222	01-Sep-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0407	01-Mai-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0220	02-Okt-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0512	01-Jun-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0283	01-Nov-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0461	03-Jul-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0342	1. Dez. 2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0459	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0225	02-Jan-2024	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0495	01-Sep-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0306	01-Feb-2024	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0440	02-Okt-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0519	01-Mar-2024	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0518	01-Nov-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – D-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0226	01-Apr-2024	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0453	1. Dez. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0166	01-Mai-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0461	02-Jan-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0195	01-Jun-2023	Sustainable US High Yield Fund – I-MDIST-Anteile (USD)	0,0488	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0192	03-Jul-2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Mai-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0205	01-Aug-2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Jun-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0182	01-Sep-2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	03-Jul-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0181	02-Okt-2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0232	01-Nov-2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Sep-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0281	1. Dez. 2023	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	02-Okt-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0184	02-Jan-2024	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Nov-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0251	01-Feb-2024	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	1. Dez. 2023
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0426	01-Mar-2024	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	02-Jan-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – E-GMDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0185	01-Apr-2024	Sustainable US High Yield Fund Y-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0483	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund Rentenanlage Klassik A-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1435	01-Aug-2023	Sustainable Water & Waste Fund W-Anteile (GBP)	0,0069	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0065	01-Mai-2023	Thailand Fund - A-Anteile (USD)	0,5541	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0060	01-Aug-2023	Thailand Fund – Y-Anteile (USD)	0,2301	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0061	01-Nov-2023	UK Special Situations Fund – A-Anteile (GBP)	0,0240	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – W-QDIST-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0078	01-Feb-2024	UK Special Situations Fund I-Anteile (GBP)	0,0323	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0636	01-Mai-2023	UK Special Situations Fund W-Anteile (GBP)	0,0313	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0592	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1082	01-Aug-2023
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0598	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund - A-Anteile (USD)	0,1164	01-Feb-2024
Sustainable Strategic Bond Fund – Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0756	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-Anteile (USD)	0,3202	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0498	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0361	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0494	01-Mar-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0447	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0495	01-Apr-2024
Sustainable US High Yield Fund – A-MDIST-Anteile (USD)	0,0401	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0049	01-Mar-2024

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (GBP) (abgesichert)	0,0049	01-Apr-2024	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0316	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0334	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0344	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0298	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0341	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0322	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0339	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0307	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0337	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0327	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0336	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0321	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0297	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0332	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0308	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0414	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0410	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0403	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (HKD)	0,0404	01-Apr-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9190	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	4,9115	01-Apr-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4078	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4061	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0316	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4005	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3886	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3810	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,3947	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0360	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4906	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4847	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4743	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (RMB) (abgesichert)	0,4745	01-Apr-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0041	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0040	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0032	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0038	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0037	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0039	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (SGD) (abgesichert)	0,0036	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0048	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0500	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund – Y-Anteile (USD)	0,2809	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund A-MCDIST (G)-Anteile (SGD) (SGD/USD abgesichert)	0,0047	01-Apr-2024	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0279	01-Mai-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0312	01-Mai-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0327	01-Jun-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0341	01-Jun-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	03-Jul-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0338	03-Jul-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0294	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0337	01-Aug-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0333	01-Sep-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0324	02-Okt-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0320	01-Nov-2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0317	01-Nov-2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0304	1. Dez. 2023
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0330	1. Dez. 2023	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0302	02-Jan-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0411	02-Jan-2024	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0335	01-Feb-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0407	01-Feb-2024	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	01-Mar-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0399	01-Mar-2024	US Dollar Bond Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0305	01-Apr-2024
US Dollar Bond Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Apr-2024	US Dollar Cash Fund – A-Anteile (USD)	0,3439	01-Aug-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0278	01-Mai-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	01-Sep-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0327	01-Jun-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	02-Okt-2023
US Dollar Bond Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0296	03-Jul-2023	US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	01-Nov-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0417	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0038	01-Apr-2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0383	01-Mai-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0464	01-Jun-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	03-Jul-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (HKD)	0,0450	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	01-Aug-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	01-Sep-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0500	01-Sep-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	02-Okt-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0427	02-Okt-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	01-Nov-2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0497	01-Nov-2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0417	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0442	1. Dez. 2023
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0459	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0449	02-Jan-2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0513	01-Feb-2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0451	01-Mar-2024
US Dollar Cash Fund A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0447	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (USD)	0,0487	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-Anteile (EUR)	0,4336	01-Aug-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-Anteile (GBP)	0,6790	01-Aug-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Jun-2023
US High Yield Fund - A-Anteile (USD)	0,5417	01-Aug-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	03-Jul-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0544	01-Mai-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Aug-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0533	01-Jun-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Sep-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0536	03-Jul-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	02-Okt-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0540	01-Aug-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	01-Nov-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0537	01-Sep-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0400	1. Dez. 2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0527	02-Okt-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0262	02-Jan-2024
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0516	01-Nov-2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0626	01-Feb-2024
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0535	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01-Mar-2024
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0580	02-Jan-2024	US High Yield Fund – A-MINCOME (G)-Anteile (USD)	0,0444	01-Apr-2024
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0576	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Mai-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0571	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Jun-2023
US High Yield Fund – A-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0573	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	03-Jul-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0350	01-Mai-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0423	01-Jun-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Sep-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	03-Jul-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	02-Okt-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0408	01-Aug-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	01-Nov-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0455	01-Sep-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0399	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0388	02-Okt-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	02-Jan-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0451	01-Nov-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Feb-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0399	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Mar-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0405	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0454	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0463	01-Feb-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0406	01-Mar-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Jun-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0439	01-Apr-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	03-Jul-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0030	01-Mai-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Aug-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0037	01-Jun-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Sep-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	03-Jul-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	02-Okt-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Aug-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	01-Nov-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Sep-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0400	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0034	02-Okt-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0261	02-Jan-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Nov-2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0643	01-Feb-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01-Mar-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	02-Jan-2024	US High Yield Fund - A-MINCOME-Anteile (USD)	0,0452	01-Apr-2024
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	01-Feb-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0706	01-Mai-2023
US High Yield Fund - A-MDIST-Anteile (SGD)	0,0036	01-Mar-2024	US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0691	01-Jun-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0694	03-Jul-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0375	01-Mai-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0698	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0452	01-Jun-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0694	01-Sep-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0434	03-Jul-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0681	02-Okt-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0433	01-Aug-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0665	01-Nov-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0484	01-Sep-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0689	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0413	02-Okt-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0748	02-Jan-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0477	01-Nov-2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0741	01-Feb-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0425	1. Dez. 2023
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0734	01-Mar-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0431	02-Jan-2024
US High Yield Fund – B-MCDIST (G)-Anteile (USD)	0,0736	01-Apr-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0493	01-Feb-2024
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0337	01-Mai-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0432	01-Mar-2024
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0409	01-Jun-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (AUD) (abgesichert)	0,0463	01-Apr-2024
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0397	03-Jul-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0035	01-Mai-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0398	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0043	01-Jun-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	01-Sep-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	03-Jul-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0378	02-Okt-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Aug-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0441	01-Nov-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Sep-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0391	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0040	02-Okt-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0397	02-Jan-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0046	01-Nov-2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0454	01-Feb-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	1. Dez. 2023
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0399	01-Mar-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	02-Jan-2024
US High Yield Fund – D-MDIST-Anteile (USD)	0,0433	01-Apr-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0047	01-Feb-2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0263	01-Mai-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0041	01-Mar-2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0319	01-Jun-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (SGD)	0,0044	01-Apr-2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0310	03-Jul-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0382	01-Mai-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0311	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0460	01-Jun-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0345	01-Sep-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	03-Jul-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0294	02-Okt-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0442	01-Aug-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0344	01-Nov-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0493	01-Sep-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0302	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0422	02-Okt-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0308	02-Jan-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0488	01-Nov-2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0351	01-Feb-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0437	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0308	01-Mar-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0443	02-Jan-2024
US High Yield Fund - E-MDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,0335	01-Apr-2024	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0506	01-Feb-2024
US High Yield Fund – I-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,4810	01-Aug-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0445	01-Mar-2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0376	01-Mai-2023	US High Yield Fund - Y-MDIST-Anteile (USD)	0,0477	01-Apr-2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0456	01-Jun-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Mai-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0435	03-Jul-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Jun-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	03-Jul-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0486	01-Sep-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Aug-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0417	02-Okt-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Sep-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0482	01-Nov-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	02-Okt-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0429	1. Dez. 2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	01-Nov-2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0436	02-Jan-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0423	1. Dez. 2023
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0500	01-Feb-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0339	02-Jan-2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0438	01-Mar-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0607	01-Feb-2024
US High Yield Fund - I-MDIST-Anteile (USD)	0,0469	01-Apr-2024	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01-Mar-2024
US High Yield Fund – RY-Anteile (USD)	0,5250	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (HKD)	0,0473	01-Apr-2024
US High Yield Fund – Y-Anteile (EUR)	0,6701	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Mai-2023
US High Yield Fund – Y-Anteile (GBP)	0,0688	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Jun-2023
US High Yield Fund – Y-Anteile (USD)	0,5124	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	03-Jul-2023

Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum	Name des Teilfonds	Div. pro Anteil	Ex-Div-Datum
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Aug-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Mar-2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Sep-2023	US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Apr-2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	02-Okt-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1091	01-Mai-2023
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	01-Nov-2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1125	01-Aug-2023
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0423	1. Dez. 2023	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1169	01-Nov-2023
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0496	02-Jan-2024	US High Yield Fund - Y-QDIST-Anteile (EUR) (abgesichert)	0,1147	01-Feb-2024
US High Yield Fund – Y-MINCOME-Anteile (USD)	0,0457	01-Feb-2024	World Fund – Y-Anteile (EUR)	0,0990	01-Aug-2023

11. Bei Brokern gehaltene Bareinlagen

Zum 30. April 2024 gab es ausstehende Einschusszahlungen für einmalige Transaktionen wie Börsengänge (Initial Public Offering), gehaltene liquide Mittel und Barsicherheiten in Form von Bareinlagen bei Brokern, die in der Aufstellung des Nettovermögens als Guthaben bei Kreditinstituten und Brokern ausgewiesen sind. In der folgenden Tabelle werden die Einschusszahlungen aufgeschlüsselt, die zum 30. April 2024 für die einzelnen Teilfonds in Form von Bareinlagen bei Brokern gehalten wurden:

Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern	Name des Teilfonds	Währung	Bareinlagen bei Brokern
Absolute Return Global Equity Fund	USD	1.904.665	Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	84.449
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	1.014.209	Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	1.849.453
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.797.870	Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	1.759.477
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	601.332	Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	1.772.811
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	669.891	Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	926.239
Asian Bond Fund	USD	12.495.374	Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	736.373
Asian High Yield Fund	USD	4.706.579	Flexible Bond Fund	GBP	2.995.720
Asian Smaller Companies Fund	USD	60.939	Global Bond Fund	USD	2.417.320
China Focus Fund	USD	55	Global Corporate Bond Fund	USD	6.283.367
China High Yield Fund	USD	3.255.265	Global Dividend Fund	USD	175.000
China RMB Bond Fund	Auf CNY	3.250.931	Global High Yield Fund	USD	452.243
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	873.885	Global Hybrids Bond Fund	USD	1.729.026
Emerging Market Debt Fund	USD	8.377.275	Global Income Fund	USD	4.906.264
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	4.199.049	Global Inflation-linked Bond Fund	USD	518.856
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	1.560.259	Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	578.154
Euro 50 Index Fund	EUR	588.049	Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	2.111.909
Euro Bond Fund	EUR	17.650.608	Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	555.020
Euro Corporate Bond Fund	EUR	283.718	Global Multi Asset Income Fund	USD	67.700.810
European Dynamic Growth Fund	EUR	2.995.230	Global Technology Fund	EUR	233.984
European Growth Fund	EUR	411.787	Iberia Fund	EUR	298.536
European High Yield Fund	EUR	28.994.606	Institutional European Larger Companies Fund	EUR	438.136
European Larger Companies Fund	EUR	42	Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	6.606.459
European Multi Asset Income Fund	EUR	7.271.523	Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	80.658
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	242.951	Strategic European Fund	EUR	14.723
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	997.316	Sustainable Asian Bond Fund	USD	227.225
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	2.241.358	Sustainable Climate Bond Fund	USD	4.386.341
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	2.341.432	Sustainable Europe Equity Fund	EUR	574.560
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1.906.924	Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	311.590
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1.652.848	Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	12.055.571
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1.329.382	Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	990.889
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	752.626	Sustainable Strategic Bond Fund	USD	6.541.583
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	511.432	UK Special Situations Fund	GBP	50.000
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	111.573	US Dollar Bond Fund	USD	32.164.977
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	72.030	US High Yield Fund	USD	4.437.772

12. Verpflichtungen aus Derivaten

Die Gesamtverpflichtungen aus derivativen Finanzinstrumenten beliefen sich für die einzelnen Kategorien zum 30. April 2024 auf:

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default			Futures
			Swaps	Devisenterminkontrakte		
Absolute Return Global Equity Fund	USD	406.113.201	-	389.000.154	-	
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	2.989.708	64.534.076	11.621.528	
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	47.037.977	317.727	154.596.970	30.842.869	
America Fund	USD	-	-	411.574.697	-	
American Growth Fund	USD	-	-	13.897.547	-	
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	25.865.389	-	
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	1.162.381	-	53.561.281	13.032.252	
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	62.383.785	-	
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	56.270.070	15.513.312	
Asian Bond Fund	USD	-	-	1.497.907.241	425.636.284	
Asian High Yield Fund	USD	-	531.299.380	823.130.945	153.361.778	
Asian Smaller Companies Fund	USD	1.884.458	-	-	-	
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	115.100.112	-	
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	-	-	
China Consumer Fund	USD	-	-	21.567.116	-	
China High Yield Fund	USD	-	246.836.386	567.719.318	51.814.167	
China Innovation Fund	USD	-	-	5.882.234	-	
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	-	1.017.837.019	32.009.414	
Emerging Asia Fund	USD	-	-	11.344.648	-	
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	1.744.638	-	
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	4.427.000	142.970.736	31.366.120	
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	836.362.940	397.973.002	
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	-	252.177.916	1.485.256	
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	-	503.016.468	49.816.500	
Emerging Markets Fund	USD	-	-	116.922.010	-	
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	6.913.230	

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Credit Default Swaps			Devisenterminkontrakte	Futures
Euro Bond Fund	EUR	-	200.385.909	-	229.927.311	174.836.448	
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	33.228.479	-	9.074.634	66.828.533	
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	220.079.997	-	3.348.639	194.348.488	
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	47.415.516	-	
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	483.754.929	57.858.186	
European Growth Fund	EUR	-	-	-	28.713.657	7.519.359	
European High Yield Fund	EUR	-	116.762.095	-	1.525.524.495	192.958.337	
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	13.052.069	-	
European Multi Asset Income Fund	EUR	26.059.440	12.491.128	-	281.668.262	105.953.481	
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	283.569.703	-	
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	254.020	750.719	-	8.741.564	1.925.307	
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	2.094.263	5.628.111	-	127.445.206	12.008.879	
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	9.612.237	3.645.451	-	86.069.749	33.543.015	
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	11.892.493	-	-	1.411.025	36.868.154	
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	9.593.338	-	-	1.139.482	29.706.430	
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	8.188.842	-	-	971.861	25.524.433	
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	6.505.993	-	-	772.648	20.214.338	
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	3.435.725	-	-	408.823	10.764.452	
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	2.186.827	-	-	261.336	6.728.921	
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	74.312	2.139.992	
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	180.983	1.381.583	
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	116.606	-	292.157.645	1.846.027	
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	42.886	-	206.592.563	35.062.657	
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	471.804	33.746.303	
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	312.605	34.002.530	
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	54.220	17.765.462	
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	-	54.220	14.123.733	
Flexible Bond Fund	GBP	-	12.724.753	-	455.644.168	43.503.320	
Germany Fund	EUR	-	-	-	24.688.866	-	
Global Bond Fund	USD	-	33.319.989	-	3.682.013.481	89.649.744	
Global Corporate Bond Fund	USD	-	13.317.798	-	820.122.051	161.136.745	
Global Dividend Fund	USD	168.922.949	-	-	3.649.997.676	-	
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	59.547.731	-	
Global Focus Fund	USD	-	-	-	141.061.733	-	
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	392.235.674	40.369.091	
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	14.182.896	-	34.601.848	72.110.210	
Global Income Fund	USD	-	12.938.523	-	1.079.351.061	144.973.150	
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	-	-	2.596.460.071	10.462.030	
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	109.247	-	
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	3.676.961	277.283	-	52.947.102	25.521.461	
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	6.206.214	1.922.784	-	109.595.001	35.052.281	
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	12.576.961	1.056.314	-	65.896.639	8.137.323	
Global Multi Asset Income Fund	USD	481.737.332	97.418.215	-	6.570.559.314	1.453.910.359	
Global Short Duration Income Fund	USD	-	14.382.799	-	1.835.495.461	65.525.041	
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	1.561.264.173	-	
Iberia Fund	EUR	-	-	-	-	4.990.770	
India Focus Fund	USD	-	-	-	95.497	-	
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	9.217.845	
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	1.344.418.720	-	
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	38.930.411.557	-	
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	46.599.963	404.065	-	226.434.824	142.634.680	
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	-	-	653.910	
Nordic Fund	SEK	-	-	-	254.568.037	-	
Pacific Fund	USD	4.401.044	-	-	16.899.120	-	
Strategic European Fund	EUR	1.621.968	-	-	608.417	-	
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	19.420.289	-	
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	307.939	-	
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	107.788.496	-	
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	6.425.485	8.767.941	
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	54.909	-	
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	-	54.485	-	
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	33.399	-	
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	12.463.956	-	1.345.303.730	160.042.522	
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	54.845	-	
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	63.864.434	-	
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	-	480.706.771	-	
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	28.512.933	-	
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	14.822.260	8.286.070	
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	326.320	-	-	-	-	
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	7.629.037	-	
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	8.940.487	-	-	72.638.835	-	
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	58.456	-	
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	138.653.596	-	
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	-	1.428.521	-	
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	3.373.215.904	-	
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	4.525.704	1.274.964	-	51.188.400	21.830.613	
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	66.623.642	-	2.082.369.245	97.331.442	
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	3.709.813	-	
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	180.824.068	-	
UK Special Situations Fund	GBP	14.604.119	-	-	-	-	
US Dollar Bond Fund	USD	-	90.687.250	-	3.716.105.213	799.996.608	
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	264.201.432	-	
US High Yield Fund	USD	-	-	-	1.725.492.055	431.413.871	
World Fund	USD	-	-	-	365.935.204	-	

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps		Total Return Swaps
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	7.486.025	-	-	3.434.955	24.071.285
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	598.544	1.329.454	3.378.266	-	4.077.838	2.558.144
America Fund	USD	-	-	-	-	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	695.405	293.374	-	14.659	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	-	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	1.306.387	-	-	2.250.944	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps	Total Return Swaps
Asian Bond Fund	USD	-	48.224.753	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-
Asian Special Situations Fund	USD	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	-	-	1.970.461	-	-
China Consumer Fund	USD	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	-	-	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	55.340.836	-	4.008.382	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	60.899.291	-	4.304.466	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	-	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	13.752.103	258.918.914	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	208.269.427	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1.132.451.050	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Growth Fund	EUR	-	-	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	-	-	141.871.369	-
European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	41	25.738.198	83.478	9.183.901	-
European Smaller Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	90.669	908.347	-	140.474	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1.052.532	8.717.220	-	2.746.821	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	693.944	5.672.785	-	1.829.454	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	317.953	645.043	-	1.226.062	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	119.016	241.744	-	459.494	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	30.346.169	-	25.719.929	-
Germany Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	10.630.122	-	-	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	-	-	-	-	-
Global Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Global High Yield Fund	USD	-	-	1.118.790.372	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	40.636.525	88.137.937	-	167.527.662	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	165.530	147.649	6.097.085	1.224.774	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	74.865	1.349.975	21.454.359	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	170.778	705.629	4.416.476	525.227	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	155.004.159	1.897.273.933	61.754.013	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	-	-	67.448.402	-
Global Technology Fund	EUR	-	-	-	-	-
Iberia Fund	EUR	-	-	-	-	-
India Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	59.386.573	-	85.065.720	490.958	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	-	-	-	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	-	870.057	-	-
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	55.978.410	-	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	252.388	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	122.852.780	-	88.165.639	-
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Inflationsswaps	Zinsswaps	Optionen	Overnight Index Swaps	Total Return Swaps
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	15.983.605	-	-	-	-
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	17.287.752.481	-	-
World Fund	USD	-	-	-	-	-

Verpflichtungen werden in Übereinstimmung mit den ESMA-Richtlinien 10/788 berechnet.

13. Engagement in Futures bei den verschiedenen Clearing Brokern

Das Gesamtrisiko aus Futures, aufgliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Futures, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Merrill Lynch	Die UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	34.937
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(6.200)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	38.511
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	(54.652)
Asian Bond Fund	USD	-	(6.889.039)
Asian High Yield Fund	USD	-	(1.083.419)
China High Yield Fund	USD	-	(1.317.829)
China RMB Bond Fund	Auf CNY	-	104.943
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(278.796)
Emerging Market Debt Fund	USD	-	(2.881.417)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	-	9.634
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	-	(245.192)
Euro 50 Index Fund	EUR	-	(76.604)
Euro Bond Fund	EUR	-	(1.840.174)
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	(215.227)
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	495.518
European Dynamic Growth Fund	EUR	-	258.664
European Growth Fund	EUR	-	91.045
European High Yield Fund	EUR	-	(2.393.373)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	(1.043.516)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(32.598)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(129.815)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(339.538)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	(370.281)
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	(298.245)
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	(257.995)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	(203.644)
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	(107.940)
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	(68.841)
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	(22.872)
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	-	(14.764)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(20.155)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(405.401)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	-	(360.760)
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	-	(363.461)
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	-	(189.883)
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	-	(150.964)
Flexible Bond Fund	GBP	(537.040)	-
Global Bond Fund	USD	-	2.251.839
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(2.047.746)
Global High Yield Fund	USD	-	165.973
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	(903.274)
Global Income Fund	USD	-	(3.105.382)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	703.599
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	(37.564)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	(74.721)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	(93.821)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	(10.565.817)
Global Short Duration Income Fund	USD	-	(1.201.471)
Iberia Fund	EUR	-	112.240
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	-	155.295
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	(290.234)
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	-	45.664
Sustainable Asian Bond Fund	USD	-	(69.702)
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(1.184.616)
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	18.615
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(122.850)
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(510.027)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(14.042.815)
US High Yield Fund	USD	-	139.550

14. Kontrahentenrisiko bei Swaps

Das Gesamtrisiko aus Swaps (Zinsswaps, Inflationsswaps, Overnight Index Swaps Credit Default Swaps und Total Return Swaps), aufgliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Swaps, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Barclays	Citadel Securities (Europa) Limited	Citibank	Credit Agricole	Deutsche Bank	Goldman Sachs
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(130.957)	(5.915)	-	-	-	-	(202.117)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(13.917)	(629)	-	-	-	28.425	(17.054)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(276)	-	-	(42)	418	-	(4.755)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(75.578)	-	-	(11.518)	114.214	-	(1.300.297)
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(186.895)	-	-	396.514	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	1.278.410	-	-	1.109.081	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	380.424	-	-	600.782	-	-	207.475
Euro Short Term Bond Fund	EUR	122.616	-	-	992.160	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	(1.667.336)	-	(10.616.630)	(3.057.738)	-	-	(2.563.529)
European Multi Asset Income Fund	EUR	(69.299)	-	(638.980)	(174.737)	18.382	-	(325.555)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	3.399	30	-	3.041	-	208	(2.461)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	35.317	-	-	27.354	-	4.060	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	22.865	-	-	17.649	-	2.704	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(1.135)	-	-	(1.909)	-	1.812	(2.499)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(419)	-	-	(714)	-	679	(919)
Flexible Bond Fund	GBP	235.558	(30.724)	-	-	-	40.420	(73.814)
Global Bond Fund	USD	(295.454)	-	-	(44.418)	-	-	(1.243.172)
Global Corporate Bond Fund	USD	(157.033)	27.863	-	(195.508)	-	-	(895.121)
Global Hybrids Bond Fund	USD	(23.036)	-	-	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	-	-	462.106	-	-	(181.514)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(35.927)	-	-	(231.494)	-	247.602	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2.599	7.480	-	1.612	-	7.861	905
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	4.856	305	-	9.265	-	-	(12.395)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.594)	-	-	(988)	921	728	(16.476)
Global Multi Asset Income Fund	USD	210.145	1.425.197	(1.407.103)	(142.997)	148.900	-	(2.037.562)
Global Short Duration Income Fund	USD	1.015.543	2.548.101	-	549.274	-	-	(108.817)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5.770)	-	(36.740)	196.223	-	-	(8.871)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	(1.613)	-	-	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	766.483	(118.925)	-	-	-	151.740	(270.095)
US Dollar Bond Fund	USD	(678.065)	-	-	(166.790)	-	-	(1.943.790)

Name des Teilfonds	Währung	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Nomura	Toronto-Bank	Die UBS
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	(50.915)	(173.316)	(152.947)	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	4.608	(18.419)	(28.534)	-	-	(31.194)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(1.424)	(139)	-	(54)	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	(73.277)	-	-	-	-
Asian Bond Fund	USD	(131.679)	135	-	-	-	-	-
Asian High Yield Fund	USD	-	13.183.270	-	-	-	-	-
China High Yield Fund	USD	-	6.124.488	-	-	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	(16.412)	-	-	-	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(21.331)	(38.334)	-	(14.801)	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	285.231	(244.725)	-	(64.622)	-	220.522	-
Euro Bond Fund	EUR	-	-	(12.777.833)	822.924	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	-	(1.223.667)	334.942	74.127	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	407.065	(9.367.978)	1.693.188	-	-	-
European High Yield Fund	EUR	-	(243.945)	269.094	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(3.433)	(3.597)	(74.753)	29.934	5.990	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	(929)	(41.216)	2.655	-	-	(12)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	(3.175)	(361.415)	23.161	-	-	(226)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	(2.115)	(234.143)	15.003	-	-	(151)
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	-	(1.787)	(1.130)	21	-	-	(101)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	-	(667)	(424)	8	-	-	(38)
Flexible Bond Fund	GBP	-	(260.594)	(822.230)	(17.832)	-	-	(495)
Global Bond Fund	USD	-	(70.405)	-	-	-	-	-

Name des Teilfonds	Währung	HSBC			Morgan Stanley		Nomura	Toronto-Bank	Die UBS
		(englisch)	JP.Morgan	Merrill Lynch					
Global Corporate Bond Fund	USD	-	(104.339)	86.321	-	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	-	9.652	49.514	17.981	-	-	-	-
Global Income Fund	USD	-	133.739	208.114	-	-	-	-	-
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	-	(193.629)	(154.428)	2.928	-	-	-	(13.785)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	3.416	1.918	(3.098)	-	-	-	(8.627)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	14.468	(63.137)	4.291	-	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(172)	(608)	2.673	1.025	-	-	-	(41)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(27.809)	121.439	(243.681)	182.590	-	-	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	-	165.403	373.711	-	-	-	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	228.034	931	191.618	-	-	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	-	(258.674)	-	-	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	(5.171)	3.467	1.259	-	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	(1.007.014)	(3.530.393)	802.540	-	-	-	(4.487)
US Dollar Bond Fund	USD	-	(287.955)	-	-	-	-	-	-

15. Kontrahentenrisiko bei Total Return Swaps

Das Gesamtrisiko aus Total Return Swaps, aufgegliedert nach ausführenden Brokern und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Total Return Swaps, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Goldman Sachs		JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(221.239)	(173.829)	7.253	(136.018)	(149.685)	
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(23.512)	(18.473)	771	(14.455)	(15.908)	

16. Kontrahentenrisiko bei Optionen

Das Gesamtrisiko aus Optionen, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der Marktwerte erworbener und gezeichneter Optionen, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Börsengehandelt	Goldman Sachs	JP.Morgan	Merrill Lynch	Morgan Stanley	Die UBS
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	(40.374)	-	-	-	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	19.702	-	-	-	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	(18.918)	-	-	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(248)	(3.373)	(44)	(280)	(385)	(244)	(127)
Global High Yield Fund	USD	-	-	-	(65.112)	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	146.886	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	39.909	-	(1.178)	-	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	75.859	-	(201)	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	(29.841)	(234.330)	(5.240)	(143.394)	(46.269)	(29.379)	(15.261)
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	-	-	-	(4.989)	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	-	(42.966)	(275)	(237)	(3.247)	(1.587)	(536)
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	(166.513)	(2.261.512)	(29.241)	(188.035)	(258.188)	(163.935)	(85.158)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	2.564	-	-	-	-	-
US High Yield Fund	USD	-	-	-	(1.013.894)	-	-	-

17. Kontrahentenrisiko bei Devisenterminkontrakten

Das Gesamtrisiko aus Devisenterminkontrakten, aufgegliedert nach ausführendem Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Devisenterminkontrakten, stellt sich 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(17.968)	6.267	67.989	14.797	15.638	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	5.241	50.042	16.278	3.629	(202)	39.980	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.059	100.121	(33.682)	6.782	11.946	35.566	-
America Fund	USD	(499)	5.308	(9.871)	74.235	58.786	-	-
American Growth Fund	USD	-	-	(445)	-	-	(29)	-
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	11	1.369	5.234	(1.798)	(422)	(191)	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(3.383)	(2.162)	(6.131)	2.055	6.249	(564)	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	755	(7.032)	10.601	(2.758)	818	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(3.619)	91.829	64.321	819	2.156	36.991	-
Asian Bond Fund	USD	189.433	(2.308.899)	(6.750)	-	660.217	-	-
Asian High Yield Fund	USD	14.983	(1.125.721)	1.609	6.365	3.433	1.659	-
Asian Special Situations Fund	USD	(1)	(9.115)	19.596	70.971	(4.784)	-	-
China Consumer Fund	USD	(5.084)	(2.443)	(154)	-	(1)	144	-
China High Yield Fund	USD	2.068	(910.558)	(228)	(166)	(34.461)	-	-
China Innovation Fund	USD	-	-	-	-	(627)	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	195.809	1.386.386	4.676.449	-	37.763	-	-
Emerging Asia Fund	USD	4.219	(292)	1.071	1.964	(281)	1.325	(119)
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	(269)	(43)	67	338	(268)	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	1.937	1.913	3.157	931	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.022)	(38.675)	(13.654)	51.132	(148)	(55.371)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(24.212)	6.786	(38.922)	15.903	(77.295)	(126.418)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(15.926)	683	(101.431)	33.569	(89.924)	10.208	-
Emerging Markets Fund	USD	3.962	(1.946)	14.163	98.330	(4.567)	293	782

Name des Teilfonds	Währung	BBH	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Deutsche Bank
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	1.937	1.913	3.157	931	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.022)	(38.675)	(13.654)	51.132	(148)	(55.371)	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(24.212)	6.786	(38.922)	15.903	(77.295)	(126.418)	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(15.926)	683	(101.431)	33.569	(89.924)	10.208	-
Emerging Markets Fund	USD	3.962	(1.946)	14.163	98.330	(4.567)	293	782
Euro Bond Fund	EUR	178.986	19.385	-	316	(17.657)	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	429	37.008	-	636	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	(115)	(47.754)	1.981	55	1.207	(876)	8.132
European Dynamic Growth Fund	EUR	(1.216)	(273.117)	(405.090)	30.966	41.057	-	-
European Growth Fund	EUR	-	(23.021)	-	-	8.537	-	53
European High Yield Fund	EUR	(56.516)	69.532	(7.396)	141.457	417.613	(32.860)	-
European Larger Companies Fund	EUR	(2.677)	(11.667)	1.688	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(126.699)	5.161	(8.682)	10.665	10.014	(12.294)	-
European Smaller Companies Fund	EUR	(427.046)	(37.939)	(2.499)	-	455	-	24.464
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(57)	1.458	(249)	256	(188)	905	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(8.260)	28.817	(5.969)	5.367	19.063	12.523	(16)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(5.570)	19.069	(3.980)	3.576	12.694	8.339	(11)
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	(3)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	(19.477)	12.730	(2.950)	2.450	18.570	6.188	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	(6.595)	4.771	(852)	919	1.381	2.314	439.870
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	(6)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	(4)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	(1)	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	(3.242)	279.019	(102.208)	7.845	(189.057)	70.995	183
Germany Fund	EUR	828	(60.057)	1.927	(179)	142	-	-
Global Bond Fund	USD	(122.599)	(274)	(261.789)	387.960	(8.006.024)	6.096	1.225
Global Corporate Bond Fund	USD	(1)	16.733	39.364	(10.278)	392.968	(233)	-
Global Dividend Fund	USD	(2.921)	268.976	55.726	(4.590)	1.312.419	(188.489)	(231.366)
Global Financial Services Fund	EUR	(1.194)	(15.895)	(133)	1.699	39.721	(1.442)	-
Global Focus Fund	USD	(2.735)	4.996	(2.518)	201.342	(1.405)	-	-
Global High Yield Fund	USD	18.378	(1.615)	17.330	-	(7.334)	99.726	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	(18.753)	(3.494)	(14.035)	2.042	(12)	30.974	-
Global Income Fund	USD	82.649	17.848	141.519	727	108.832	710.556	(21)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	32.576	1.823.970	(363.481)	307.799	1.117.878	797.405	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	6	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	1.646	29.436	(8.716)	5.107	(1.134)	11.162	(6)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	9.943	(43.834)	15.817	3	7.297	8.670	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(11.503)	(55.795)	(7.567)	3.332	(36.218)	6.994	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	57.301	(85.511)	(701.367)	(1.732.052)	(288.934)	240.504	126.634
Global Short Duration Income Fund	USD	463.917	72.052	(23.320)	42.060	27.133	460.473	-
Global Technology Fund	EUR	2.358	1.502.256	12.833	496	1.828.486	25.228	142.641
India Focus Fund	USD	117	-	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	(1.268.382)	-	-	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	721.901	-	1.085.761	4.695.636	320.568	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(5.747)	(187.023)	1.859	769	24.003	(50)	-
Nordic Fund	SEK	(177.931)	(1.201)	2.229.812	1.165	-	(270.061)	-
Pacific Fund	USD	(2)	(82)	4.129	-	(88)	-	-
Strategic European Fund	EUR	652	-	-	-	-	-	-
Structured Credit Income Fund	EUR	(2.280)	-	-	1.354	-	-	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	-	-	-	-	(32)	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	2.148	(2.325)	17.215	23.568	(4.954)	-	-
Sustainable Asian Bond Fund	USD	5.778	(23.947)	-	-	32	(6)	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	8	-	-	-	(5)	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	1.195	(850)	29.245	(189)	375.470	(136)	-
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	3	-	-	-	-	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(196)	2.477	(3.265)	-	(578)	90.388	-
Sustainable Demographics Fund	USD	8.876	(13.662)	2.807	(4.104)	(499)	(1.538)	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	-	(5.588)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(558)	(566)	182	706	-	-	49.105
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(4.430)	201	146	63	494	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	391	7.623	5.073	(4.117)	91	(37.720)	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	4	-	-	-	-	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	(16.563)	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	(246)	2.708	-	-	-	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	2.758.759	-	(43.796)	(39.650)	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	5.946	(43.144)	(514)	143	5.828	2.181	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	87.251	(706.847)	(243.741)	98.156	(84.877)	1.296.065	-
Sustainable US Equity Fund	USD	(3)	(9)	(291)	165	(8)	(2)	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(2)	-	(12.912)	(16.160)	-	18.290	-
US Dollar Bond Fund	USD	(233.427)	(1.671.306)	(54.167)	(22.140)	(2.706.269)	285.361	(2.546)
US Dollar Cash Fund	USD	(3.024)	(25.175)	-	-	6.453	-	-
US High Yield Fund	USD	9.894	(2.323.521)	10.151	(3.189.316)	4.929	3.907	-
World Fund	USD	24.048	(36.125)	(32.072)	(1.393)	(92)	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Absolute Return Global Equity Fund	USD	357.793	(1.132)	36.407	(412.511)	1.030	(37.754)	4.101
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	45.165	(14.494)	5.141	(10.674)	(7.771)	5.109	106.164
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	10.886	(51.896)	4.559	16.610	(14.494)	881	(49.727)
America Fund	USD	-	-	175.906	(356.192)	-	(766)	241
American Growth Fund	USD	-	-	-	8.123	-	-	1.365
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	(99)	(5.261)	(32.685)	2.326	-	(168)	7.326
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(12.752)	(9.818)	(750)	164	1.080	(8.355)	(2.225)
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	-	(6.423)	60.202	-	-	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	105.646	(188.397)	-	-	(1.773)	(24.508)	4
Asian Bond Fund	USD	1.515.960	1.002.332	-	(24.070)	(184.634)	-	(2.942.175)
Asian High Yield Fund	USD	5.465	(1.679.695)	10.458	(18.028)	(89.415)	3.631	-
Asian Special Situations Fund	USD	2	(23.928)	79.440	22.117	-	(820)	(2.965)
China Consumer Fund	USD	-	(9.279)	(48.321)	635	-	(3.915)	(19)
China High Yield Fund	USD	11.191	(38.597)	(276)	(31.614)	(141.401)	-	(251.471)
China RMB Bond Fund	Auf CNY	(2.582.643)	(3.964.554)	-	-	-	-	-
Emerging Asia Fund	USD	(935)	(644)	5.099	(47.064)	-	(1.747)	479
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	-	15	-	(12.353)	-	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	-	11.797	1.205	(2.360)	(2.404)	618	(712.151)
Emerging Market Debt Fund	USD	102.495	626.125	(86.090)	(384)	(13.107)	5.345	(1.965.308)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	(162.114)	146.481	129.979	44.722	-	(28.210)	23.992
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	75.313	(1.015.225)	596.562	(334.339)	-	(2.005)	(188.912)
Emerging Markets Fund	USD	36.304	(6.607)	71.127	14.081	-	22.099	(6.779)
Euro Bond Fund	EUR	-	35.829	(6.314)	14.070	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	4.669	-	(209)	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	37.591	-	-	-	-	-
European Dividend Fund	EUR	107	11.667	2.495	-	-	(97)	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	1.317	224.884	1.538	-	-	2.971	-
European Growth Fund	EUR	77	11.290	2.378	-	-	327	(1.246)
European High Yield Fund	EUR	16	(5.945.843)	(91.229)	(258.167)	119.281	(32.141)	3.547
European Larger Companies Fund	EUR	59	7.401	1.199	-	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	(114.461)	(272.632)	14.035	6.581	7.545	(5.685)	3.969
European Smaller Companies Fund	EUR	(633.255)	39.580	(57.711)	39.727	-	-	1.055
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	2.194	1.854	(165)	17.686	444	(132)	(909)
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	75.962	5.822	2.309	207.363	8.355	(6.654)	(18.299)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	51.208	3.849	1.512	140.827	5.572	(4.473)	(12.187)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.890	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	3.141	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	2.679	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	2.130	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	1.127	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	720	-	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	-	-	-	-	7	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	1	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	403.232	2.873	(3.130)	543.835	4.676	(27.662)	(7.956)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	150.946	2.553	4.897	13.897	758	(9.662)	(2.981)
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	7	-	-	-	-	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	3	-	-	-	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	7.418	(83.248)	(9.436)	(413.041)	(81.818)	25.742	(171.115)
Germany Fund	EUR	(45)	-	-	(239)	-	-	1.379
Global Bond Fund	USD	117.048	(6.717.083)	391.405	311.660	540.201	34.324	2.560.483
Global Corporate Bond Fund	USD	(709.125)	(22.146)	(72.941)	551.342	5.642	(2.041)	(1.679.481)
Global Dividend Fund	USD	(41.763)	707.726	298.662	2.194.563	-	(10.589)	3.719.139
Global Financial Services Fund	EUR	402	37.634	10.430	5.635	-	(683)	1.285
Global Focus Fund	USD	25.790	(857)	44.259	18.840	-	-	83.037
Global High Yield Fund	USD	28	313.603	(27.170)	(23.739)	-	-	(807.376)
Global Hybrids Bond Fund	USD	3.918	3.515	(3)	4.731	3.804	-	(36.646)
Global Income Fund	USD	99.777	1.971.386	(4.586)	128.443	(80.902)	(1.655)	(2.753.190)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	(1.225.502)	(383.352)	(24.800)	(516.746)	509.529	121.031	(5.148.233)
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	2.567	(29.440)	643	53.835	(3.717)	3.028	(18.587)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	(81.035)	(14.827)	(815)	13.116	148	(9.163)	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	(38.333)	(4.802)	5.069	(5.375)	(13.070)	(19.609)	(3.000)
Global Multi Asset Income Fund	USD	(826.884)	(170.641)	(174.905)	414.603	82.632	(4.695.209)	(162.235)
Global Short Duration Income Fund	USD	24	(1.776.944)	(63.648)	50.406	(5.591)	1.143.488	(2.215.696)
Global Technology Fund	EUR	(3.456)	664.190	942.362	-	-	-	(89.031)
India Focus Fund	USD	-	52	-	-	-	-	-
Japan Growth Fund	JPY	-	-	39.499.544	-	-	-	-
Japan Value Fund	JPY	-	714.819.391	390.602.814	(161.393)	(8.209.341)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(27.690)	(57.084)	129	8.645	406	(43.920)	-
Nordic Fund	SEK	-	-	-	(23.159)	21.336	-	246.585
Pacific Fund	USD	-	(5.509)	24.148	5.923	-	-	146.109
Strategic European Fund	EUR	1.114	-	355	-	-	(21)	-
Structured Credit Income Fund	EUR	-	(1.459)	-	-	-	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	882	2.197	72.333	37.636	-	(562)	(3.249)
Sustainable Asian Bond Fund	USD	3.526	1.848	-	-	-	-	(1.327)

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	NAB	RBC	Standard Chartered
Sustainable Climate Bond Fund	USD	(6.244)	(6.480)	(57.142)	(1.826.170)	10.906	(96)	324.915
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	-	(1.354)	(862)	22.259	-	-	32.643
Sustainable Demographics Fund	USD	233.719	23.828	225.592	223.685	-	15.346	459.777
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	-	-	17.290	(175.176)	-	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	(121)	8.322	-	-	-	26	253
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	-	1.998	1.177	3.715	-	(882)	8.399
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	39	26.167	(21.607)	6.809	-	115	40.623
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	-	-	-	247.810	-	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	-	-	29	-	-	-	113
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	76.082.078	1.494.647	(601.783)	576.457	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	136	(8.682)	1.086	6.894	(102)	(18.182)	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	(3.265)	1.108.274	11.048	543.752	(134.677)	164.769	(4.736.071)
Sustainable US Equity Fund	USD	-	-	-	6.186	-	-	(235)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(102)	-	430	(7.892)	-	-	(150)
US Dollar Bond Fund	USD	(15.204)	(1.384.849)	(21.348)	(288.597)	(5.226)	93	(3.259.924)
US Dollar Cash Fund	USD	-	-	248	(252.851)	(5.440)	-	-
US High Yield Fund	USD	24.000	319.073	(115)	-	(61.792)	(1.682)	(2.421.604)
World Fund	USD	(3.602)	(4.018)	(1.505)	36.026	-	-	614.661

Name des Teilfonds	Währung	State Street	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(363.676)	(49.467)
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	(519)	12.279
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	(22.211)	(6.582)
America Fund	USD	(171.638)	549.424
Asia Pacific Dividend Fund*	USD	2.002	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	51.710	(3.228)
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	(176.752)	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	(31.581)	41.629
Asian Bond Fund	USD	(5.078)	(77.186)
Asian High Yield Fund	USD	(372.979)	(236.287)
Asian Special Situations Fund	USD	4.264	262.092
China High Yield Fund	USD	(45.442)	(2.416)
China Innovation Fund	USD	(26.697)	-
Emerging Asia Fund	USD	95	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	1.873	-
Emerging Market Debt Fund	USD	(13.308)	(127.452)
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	115.980	126.203
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	(2.964)	(30.316)
Emerging Markets Fund	USD	(7.471)	(762)
Euro Bond Fund	EUR	863.111	-
European Dividend Fund	EUR	-	1.484
European Dynamic Growth Fund	EUR	(25.093)	-
European High Yield Fund	EUR	355.500	(145.831)
European Multi Asset Income Fund	EUR	36.259	11.005
European Smaller Companies Fund	EUR	(8.327)	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	(583)	418
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	217.706	(54.503)
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	146.895	(36.813)
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(20)	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(16)	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(14)	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(11)	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(6)	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(4)	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	282.490	(87.331)
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	294.531	(33.144)
Flexible Bond Fund	GBP	(4.024)	49.176
Global Bond Fund	USD	219.131	(125.091)
Global Corporate Bond Fund	USD	(3.467)	60.528
Global Dividend Fund	USD	(73.220)	4.205.648
Global Financial Services Fund	EUR	16.477	(1.606)
Global High Yield Fund	USD	1.187	(416.974)
Global Hybrids Bond Fund	USD	70.161	-
Global Income Fund	USD	533.874	(163.047)
Global Inflation-linked Bond Fund	USD	2.947	302.837
Global Low Volatility Equity Fund	USD	(498)	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(2.809)	5.192
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	3.388	(702)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	100.420	27.216
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.976.299	1.404.209
Global Short Duration Income Fund	USD	(512.014)	(35.463)
Global Technology Fund	EUR	4.524	(25)
Japan Value Fund	JPY	8.459.470	196.753
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	(39.427)	(96.853)
Pacific Fund	USD	3.132	-
Strategic European Fund	EUR	(26)	-
Sustainable All China Equity Fund	USD	(1.399)	-

Name des Teilfonds	Währung	State Street	Die UBS
Sustainable Asia Equity Fund	USD	7.077	-
Sustainable Asian Focus Fund	USD	(236)	-
Sustainable Biodiversity Fund	USD	(257)	-
Sustainable China A Shares Fund	USD	(158)	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	21	(38.876)
Sustainable Climate Solutions Fund	USD	(251)	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	(356)	-
Sustainable Demographics Fund	USD	(866)	426.849
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	-	244
Sustainable Future Connectivity Fund	USD	(291)	4.059
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	6.567	-
Sustainable Global Equity Fund	USD	(266)	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	-	(5.596.426)
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	74.441	1.159
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	41.922	(319.234)
Sustainable Water & Waste Fund	USD	(299)	-
US Dollar Bond Fund	USD	(19.494)	(2.241.245)
US Dollar Cash Fund	USD	-	(521.492)
US High Yield Fund	USD	50.249	-
World Fund	USD	-	2.759.703

18. Risiko von Differenzkontrakten des Clearing Brokers

Das Gesamtrisiko aus Differenzkontrakten, aufgliedert nach Clearing Broker und berechnet durch Aggregation der unrealisierten Gewinne und Verluste aus Differenzkontrakten, stellt sich zum 30. April 2024 wie folgt dar:

Name des Teilfonds	Währung	Goldman Sachs	HSBC (englisch)	JP.Morgan	Morgan Stanley	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	(168.021)	(673.918)	(355.809)	821.697	(28.631)
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	39.110	(18.852)	7.133	19.374	(32.600)
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	20	-	13.032	(61)
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	6.474	-	-	(19.670)
European Multi Asset Income Fund	EUR	-	-	315.307	-	(97.040)
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	-	4.064	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	(5.055)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	(25.058)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	(31.443)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	(25.363)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	(21.650)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	(17.200)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	(9.082)	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	(5.780)	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	-	-	6.888.012	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	(1.521)	(6.102)	(3.222)	7.440	(259)
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	37	156.192	-	-	(23)
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	-	-	(45.822)	12.141	(41.361)
Global Multi Asset Income Fund	USD	-	2.633.316	(100.628)	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	213.667	85.714	-	-	(42.991)
Pacific Fund	USD	-	737.523	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	(1.631)	502	3.660	(2.022)	1.622
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	880	-	3.264	(873)	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	-	-	(414.225)	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	50.991	40.264	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	(4.749)	18.357	(42.281)	43.639	(38.789)

19. Klage gegen diskriminierende Besteuerung von Dividenden in der Europäischen Union

Die Dividendenzahlungen von Investmentfonds aus dem europäischen Ausland unterliegen in der Regel einer inländischen Quellensteuer. In ihren Entscheidungen unterstützen jedoch der Europäische Gerichtshof und die Europäische Freihandelsgesellschaft eine Klage gegen die diskriminierende Besteuerung von Dividenden, wonach von Ländern der EU oder des Europäischen Wirtschaftsraums („EWR“) auf ausländische Dividendenzahlungen Steuern zu Sätzen erhoben werden, die höher sind als die in vergleichbaren Situationen bei inländischen Dividendenzahlungen erhobene Quellensteuer.

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat daher basierend auf dem Prinzip des freien Kapitalverkehrs innerhalb der EU die Erhebung von Klagen innerhalb der EU und des EWR gegenüber Ländern genehmigt, bei denen davon ausgegangen wird, dass der jeweilige EU- oder EWR-Mitgliedstaat rechtswidrig Quellensteuern bei Dividendenzahlungen an die Gesellschaft erhoben hat. Diese Entscheidung wurde ausschließlich zum Schutz der Interessen der Anleger der Gesellschaft getroffen.

Diese Klagen haben einen komplexen Charakter und unterliegen der jeweiligen Rechtsprechung der einzelnen Länder bzw. den dort üblichen rechtlichen Verfahrensweisen. Dementsprechend können diese Klagen mit langwierigen Rechtsstreitigkeiten verbunden sein. Zum jetzigen Zeitpunkt gibt es keine Gewissheit darüber, ob diese letztendlich alle erfolgreich sein werden und ob die Quellensteuer bzw. welcher Anteil davon im jeweiligen Land zurückerstattet wird. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 wurden keine Rückforderungen gestellt. Die Quellensteuerrückforderungen werden in der Aufstellung des Nettovermögens bei den Dividenden- und Zinsforderungen in den Bilanzen ausgewiesen.

20. Veränderungen im Portfolio

Eine Aufstellung aller Käufe und Verkäufe jedes Anlagewerts im Berichtsjahr ist für jeden Teilfonds auf Anfrage am Sitz der Gesellschaft oder bei den als Vertriebsstelle der Gesellschaft eingetragenen Unternehmen kostenlos erhältlich. Im Berichtsjahr ist es jederzeit möglich, Informationen über die gesamten Bestände der Teilfonds, in die Sie investieren, zu erhalten. Hierzu wenden Sie sich bitte an den für Sie zuständigen Repräsentanten von Fidelity.

21. Wechselkurse

Die Wechselkurse zum USD per 30. April 2024 lauten wie folgt: In Bezug auf den chinesischen Renminbi weisen wir darauf hin, dass der Offshore-Kurs verwendet wird. RMB ist eine umgangssprachliche Bezeichnung für den chinesischen Renminbi, der international auch als chinesischer Yuan (CNY) bekannt ist. Zwar wird der CNY onshore in China und offshore (primär in Hongkong) gehandelt, doch es handelt sich um die gleiche Währung, auch wenn sie derzeit mit unterschiedlichen Wechselkursen gehandelt wird. Der Offshore-Kurs des CNY wird in der Regel als „CNH“ bezeichnet. Der CNH-Kurs wird zur Bestimmung des Werts von Fondsanteilen sowie für Absicherungszwecke verwendet und ist im gesamten Bericht als Basiswährung des China RMB Bond Fund zu verstehen.

Währung	Wechselkurs	Währung	Wechselkurs
Australischer Dollar (AUD)	1,540951	Nigerianischer Naira (NGN)	1.365
Brasilianischer Real (BRL)	5,1777	Norwegische Krone (NOK)	11,08335
Kanadischer Dollar (CAD)	1,37465	Peruanischer Sol (PEN)	3,75335
Chilenischer Peso (CLP)	955,525	Philippinischer Peso (PHP)	57,7685
Chinesischer Renminbi (CNY)	7,253	Polnischer Zloty (PLN)	4,05005
Kolumbianischer Peso (COP)	3.902,74	Pfund Sterling (GBP)	0,799137
Tschechische Krone (CZK)	23,53455	Katar-Riyal (QAR)	3,641
Dänische Krone (DKK)	6,9804	Neuer Rumänischer Leu (RON)	4,6577
Dominikanischer Peso (DOP)	58,5	Russischer Rubel (RUB)	93,55
Ägyptisches Pfund (EGP)	47,85	Saudi-Riyal (SAR)	3,7506
Euro (EUR)	0,935935	Serbischer Dinar (RSD)	109,59
Ghanaischer Cedi (GHS)	13,66	Singapur-Dollar (SGD)	1,3637
Hongkong-Dollar (HKD)	7,82105	Südafrikanischer Rand (ZAR)	18,81125
Ungarischer Forint (HUF)	365,78695	Sri Lankische Rupie (LKR)	297,5
Indische Rupie (INR)	83,43625	Schwedische Krone (SEK)	10,98835
Indonesische Rupiah (IDR)	16.260	Schweizer Franken (CHF)	0,91735
Israelischer Schekel (ILS)	3,73415	Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	32,562
Japanischer Yen (JPY)	157,535	Thailändischer Baht (THB)	37,06
Koreanischer Won (KRW)	1.382,1	Türkische Lira (TRY)	32,39
Kuwaitischer Dinar (KWD)	0,3082	VAE-Dirham (AED)	3,6729
Malaysischer Ringgit (MYR)	4,7725	Uruguayischer Peso (UYU)	38,32
Mexikanischer Peso (MXN)	17,0695	Vietnamesischer Dong (VND)	25.345
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1,691904		

22. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Die folgenden Anteilstklassen wurden nach dem am 30. April 2024 zu Ende gegangenen Geschäftsjahr aufgelegt:

Name des Teilfonds	Anteilstklasse	Auflegungsdatum
Absolute Return Global Equity Fund	A-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
	I-PF-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	12/06/2024
Absolute Return Multi Strategy Fund	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
	X-ACC-Anteile (EUR) (EUR/USD abgesichert)	22/05/2024
	W-ACC-Anteile (GBP) (abgesichert)	22/05/2024
	E-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	Y-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	A-ACC-Anteile (EUR)	08/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
Global Equity Income Fund	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
	I-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	I-ACC-Anteile (EUR)	26/06/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	26/06/2024
	A-MCDIST (G)-Anteile (USD) (abgesichert)	26/06/2024
	E-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	A-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-QINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	E-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	08/05/2024
	B1-MINCOME (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
US Dollar Bond Fund	I-ACC-Anteile (USD)	08/05/2024
	B-MCDIST (G)-Anteile (JPY) (abgesichert)	26/06/2024

Der folgende Teilfonds wurde nach dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 geschlossen:

Name des Teilfonds	Datum der Schließung
Multi Asset Target Income 2024 Fund	22/05/2024

Die folgenden Anteilstklassen wurden nach dem Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 geschlossen:

Name des Teilfonds	Anteilstklasse	Datum der Schließung
Global Bond Fund	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
	X-QDIST (G)-Anteile (AUD) (AUD/USD abgesichert)	06/06/2024
Global Short Duration Income Fund	A-ACC-Anteile (EUR)	22/05/2024
Multi Asset Target Income 2024 Fund	A-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024
	Y-CDIST (G)-Anteile (EUR)	22/05/2024

Am 17. Juli 2024 wurde eine Kapitalausschüttung an die Anleger in den Side-Pocket-Anteilstklassen („SP“) des Emerging Europe, Middle East and Africa Fund ausgezahlt. Weitere Details hierzu entnehmen Sie bitte der Bekanntmachung vom 10. Juli 2024, die auf folgender Website verfügbar ist: <https://www.fidelity.lu/funds/fund-updates>.

An die Anteilhaber von
Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxembourg

BERICHT DES REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE

Testat

Wir haben den Jahresabschluss von Fidelity Funds (die „Gesellschaft“) und aller ihrer Teilfonds einschließlich der Aufstellung des Nettovermögens und der Vermögensaufstellung zum 30. April 2024, der Aufwands- und Ertragsrechnung sowie der Entwicklung des Nettovermögens zum Ende des Berichtsjahres und einer Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungsgrundsätze sowie der Erläuterungen zum Abschluss geprüft.

Nach unserer Auffassung entspricht der vorliegende Abschluss den in Luxemburg für die Erstellung und Darstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften und vermittelt ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft und jeder ihrer Teilfonds zum 30. April 2024 sowie ihres Betriebsergebnisses und der Entwicklung ihres Nettovermögens für das an diesem Datum abgelaufene Geschäftsjahr.

Grundlage des Testats

Wir haben unsere Prüfung im Einklang mit dem Gesetz vom 23. Juli 2016 über die Prüfungstätigkeit (Gesetz vom 23. Juli 2016) und mit internationalen Prüfungsgrundsätzen (International Standards on Auditing, kurz: „ISA“) in der durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg umgesetzten Fassung durchgeführt. Unsere Pflichten gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, in der von der CSSF für Luxemburg übernommenen Fassung, werden im Abschnitt „Pflichten des Réviseur d'Entreprises Agréé bei der Prüfung des Jahresabschlusses“ unseres Berichts genauer beschrieben. In Übereinstimmung mit dem International Code of Ethics for Professional Accountants (einschließlich International Independence Standards) herausgegeben vom International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA-Kodex), in der von der CSSF für Luxemburg angenommenen Fassung, und den für unsere Prüfung des Jahresabschlusses relevanten ethischen Anforderungen sind wir von der Gesellschaft unabhängig und haben unsere ethische Verantwortung aus diesen ethischen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Ansicht, dass die erlangten Prüfungsnachweise eine angemessene und ausreichende Grundlage für die Erteilung unseres Testats bilden.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht angegebenen Informationen, jedoch nicht den Jahresabschluss und unseren darüber erstellten Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“.

Unser Testat für den Jahresabschluss bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir geben keinerlei Prüfungssicherheit dafür ab.

Bei der Prüfung des Jahresabschlusses sind wir dafür verantwortlich, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu festzustellen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Widersprüche zum Jahresabschluss oder zu unseren bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentliche Fehlinformationen enthalten. Falls wir auf Grundlage unserer Prüfungshandlungen zu dem Schluss kommen, dass diese sonstigen Informationen wesentliche Fehlinformationen enthalten, sind wir verpflichtet, dies offenzulegen. Wir haben diesbezüglich keinen Anlass zu Bemerkungen.

Verantwortung des Verwaltungsrats der Gesellschaft für den Jahresabschluss

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist dafür verantwortlich, dass der Abschluss gemäß den in Luxemburg für die Erstellung von Jahresabschlüssen geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Vorschriften erstellt und in einer den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Weise dargestellt wird, sowie für solche internen Kontrollmaßnahmen, die nach Einschätzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft erforderlich sind, um die Erstellung eines Abschlusses zu gewährleisten, der frei von wesentlichen Fehlinformationen aufgrund von Betrug oder Fehlern ist.

Bei der Erstellung des Abschlusses ist der Verwaltungsrat der Gesellschaft für die Beurteilung der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung des Geschäftsbetriebs verantwortlich; er legt, soweit zutreffend, alle Angelegenheiten im Zusammenhang mit der Unternehmensfortführung offen und der Anwendung der Fortführungsgrundsätze der Rechnungslegung offen, es sei denn, der Verwaltungsrat der Gesellschaft beabsichtigt, entweder die Gesellschaft aufzulösen oder die Geschäftstätigkeit einzustellen, oder er hat keine realistische Alternative außer dies zu tun.

Verantwortung des Réviseur d'Entreprises Agréé für die Prüfung des Jahresabschlusses

Das Ziel unserer Prüfung besteht darin, eine angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen unzutreffenden Angaben infolge von Betrug oder Irrtum ist, und einen Bericht des Réviseur d'Entreprises Agréé herauszugeben, der unser Testat enthält. Eine angemessene Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, jedoch keine Garantie, dass eine gemäß Gesetz vom 23. Juli 2016 und den ISA, wie sie in Luxemburg durch die CSSF übernommen wurden, durchgeführte Prüfung in jedem Fall eine wesentliche unzutreffende Angabe aufdeckt, wenn sie vorliegt. Unzutreffende Angaben können aus Betrug oder Irrtum resultieren und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder in der Summe nach billigem Ermessen erwarten lassen, dass sie die auf der Grundlage dieses Abschlusses getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Benutzern beeinflussen.

Im Rahmen einer Prüfung gemäß dem Gesetz vom 23. Juli 2016 und im Zusammenwirken mit den ISA, wie sie von der CSSF für Luxemburg übernommen wurden, führen wir eine professionelle Bewertung durch und bewahren uns während der gesamten Prüfung eine professionelle Skepsis. Des Weiteren umfasst unsere Prüfung Folgendes:

- Wir ermitteln und bewerten das Risiko wesentlicher unzutreffender Angaben im Jahresabschluss aufgrund von Betrug oder Irrtum, entwickeln Prüfungsverfahren, die auf diese Risiken eingehen, und wenden sie an und holen Prüfungsnachweise ein, die ausreichend und angemessen sind, um als Grundlage für unser Testat zu dienen. Das Risiko, eine wesentliche unzutreffende Angabe infolge eines Betrugs nicht zu entdecken, ist höher als bei einem Irrtum, denn ein Betrug beinhaltet unter Umständen Absprachen, Fälschungen, vorsätzliche Auslassungen, Falschdarstellungen oder die Umgehung der internen Kontrolle.
- Wir erlangen ein Verständnis der für die Prüfung relevanten internen Kontrollmechanismen, um Prüfungsverfahren zu konzipieren, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, um eine Stellungnahme zur Wirksamkeit der internen Kontrollmechanismen der Gesellschaft abzugeben.
- Wir bewerten die Angemessenheit der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und der vom Verwaltungsrat der Gesellschaft vorgenommenen Schätzungen und damit zusammenhängenden Angaben.
- Wir ziehen Schlussfolgerungen über die Angemessenheit der Anwendung der Bilanzierungsgrundlagen zur Unternehmensfortführung durch den Verwaltungsrat der Gesellschaft und bestimmen auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit bezüglich Ereignissen oder Bedingungen besteht, die erhebliche Zweifel an der Möglichkeit der Unternehmensfortführung der Gesellschaft aufkommen lassen. Kommen wir zu dem Schluss, dass erhebliche Zweifel bestehen, so müssen wir in unserem Bericht des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ auf die damit zusammenhängenden Angaben im Jahresabschluss hinweisen oder unseren Bestätigungsvermerk abändern, falls solche Angaben unangemessen sind. Unsere Schlussfolgerungen basieren auf den Prüfungsnachweisen, die bis zum Datum unseres Berichts des „Réviseur d'Entreprises Agréé“ erlangt wurden. Künftige Ereignisse und Umstände können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft nicht mehr als Unternehmen fortgeführt wird.
- Wir beurteilen die allgemeine Darstellung, die Struktur und den Inhalt des Abschlusses einschließlich der Offenlegungen, und beurteilen, ob der Abschluss die zugrunde liegenden Transaktionen und Ereignisse angemessen darstellt.

Wir kommunizieren mit den für die Unternehmensführung zuständigen Stellen unter anderem über den geplanten Umfang und den Zeitpunkt der Prüfung sowie über wesentliche Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger erheblicher Mängel der internen Kontrolle, die wir im Rahmen unserer Prüfung feststellen.

Für Deloitte Audit, Cabinet de révision agréé

Laurent Fedrigo, Réviseur d'entreprises agréé Partner

Luxemburg, den 30. Juli 2024

Weltweites Marktrisiko

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft hat beschlossen, den Ansatz zur Bestimmung des weltweiten Marktrisikos der Gesellschaft zu übernehmen, ausgenommen davon sind die nachfolgenden Teilfonds:

Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 war die Gesellschaft dem weltweiten Marktrisiko folgendermaßen ausgesetzt:

Teilfonds	Berechnungsmethode für das weltweite Risiko	VaR-Modell	Referenzportfolio	VaR-Limit	Niedrigste Nutzung des VaR-Limits	Höchste Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Nutzung des VaR-Limits	Durchschnittliche Höhe der während des Jahres erreichten Hebelwirkung
Strategic European Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	100% MSCI Europe Index	150%	33,05%	48,35%	40,53%	57,33%
Global Multi Asset Defensive Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8%	30,17%	53,56%	37,34%	255,36%
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	35,02%	65,03%	52,72%	308,39%
Emerging Market Total Return Debt Fund	Relatives VaR	Monte Carlo-Simulation	50% JP Morgan GBI-EM Composite 25% JP Morgan CEMBI Broad Diversified 25% JP Morgan EMBI Global	150%	64,03%	91,61%	75,65%	149,87%
Flexible Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	26,43%	48,64%	35,85%	302,90%
Structured Credit Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20%	1,89%	6,18%	3,97%	29,77%
Sustainable Strategic Bond Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	20,35%	37,96%	27,83%	208,62%
Multi Asset Target Income 2024 Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	8%	3,96%	51,90%	22,18%	163,53%
Absolute Return Global Equity Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	9,5%	33,06%	54,03%	46,31%	212,61%
Absolute Return Global Fixed Income Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	10%	16,26%	30,23%	23,77%	285,36%
Absolute Return Multi Strategy Fund	Absoluter VaR	Monte Carlo-Simulation	n. z.	20%	3,56%	11,49%	6,88%	252,32%

Für die oben genannten Teilfonds wird das Gesamtrisiko mittels der VaR-Berechnungsmethode täglich berechnet und überwacht. Monte Carlo-Simulation: 5000 Simulationen, 99% Konfidenz, Haltedauer 20 Tage.

EU-Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Verordnungen zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFTR), die am 13. Januar 2017 in Kraft getreten ist, schreiben eine Verbesserung der Transparenz beim Einsatz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften vor.

Die Gesellschaft darf Total Return Swaps oder andere derivative Finanzinstrumente mit ähnlichen Merkmalen einsetzen, um ihr Anlageziel zu erreichen.

Im Berichtszeitraum bis zum 30. April 2024 setzte die Gesellschaft Differenzkontrakte (CFD), Total Return Swaps (TRS) und Wertpapierleihgeschäfte ein.

Die 10 wichtigsten Kontrahenten für Wertpapierleihen werden in Anmerkung 6, für TRS in Anmerkung 15 und für CFD in Anmerkung 18 genannt.

Wie aus Erläuterung 6 hervorgeht, wurden am 30. April 2024 Sicherheiten nur von Sicherungsgebern für Wertpapierleihgeschäfte (Regierungen und internationale Institutionen) gehalten.

Die folgenden Vermögenswerte waren am 30. April 2024 in Wertpapierfinanzierungsgeschäfte eingebunden

Der Wert der eingesetzten Vermögenswerte, ausgedrückt als absoluter Wert und als Anteil am Nettovermögen gegliedert nach Kategorie der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte belief sich zum 30. April 2024 auf:

Welche Vermögenswerte im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften eingesetzt wurden, wird in Erläuterung 6 angegeben.

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	Nettovermögens	% des Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Absolute Return Global Equity Fund	USD	13.385.641	4,46	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	-	-	743.556	2,27
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	795.588	1,15	79.021	0,12
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	13.113	0,02	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	26.144	0,00	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	413.583	0,10	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	4.064	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	5.055	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	25.058	0,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	31.442	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	25.363	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	21.651	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	17.201	0,01	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Differenzkontrakte	% des Nettovermögens	Total Return Swaps	% des Nettovermögens
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	9.082	0,01	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	5.779	0,01	-	-
Global Dividend Fund	USD	6.888.012	0,06	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	121.192	0,25	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	156.253	0,11	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	244.380	0,24	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	10.612.658	0,20	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	422.760	0,31	-	-
Pacific Fund	USD	737.523	0,09	-	-
Strategic European Fund	EUR	48.729	1,13	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	5.017	0,08	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	414.225	0,11	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	91.255	0,11	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	335.879	0,38	-	-

Top 10 der Emittenten von Sicherheiten

Am 30. April 2024 belief sich der Gesamtwert der von den zehn größten Sicherheitsgebern (Regierungen und internationale Institute) für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten in der Basiswährung auf:

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	1	Japan	253.619
		2	USA	21.919
		3	Niederlande	2.560
		4	Frankreich	156
Asia Pacific Dividend Fund	USD	1	Schweiz	611.832
		2	Japan	295.256
		3	Niederlande	277.903
		4	USA	259.713
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	5	Frankreich	16.960
		1	Japan	70.063
		2	Frankreich	51.047
		3	USA	30.993
		4	Deutschland	26.484
		5	Niederlande	25.658
Asian Bond Fund	USD	6	Schweiz	19.533
		7	Vereinigtes Königreich	17.773
		1	Japan	5.497.632
		2	Frankreich	4.584.631
		3	Deutschland	2.531.750
		4	Niederlande	1.245.434
Asian Smaller Companies Fund	USD	5	Vereinigtes Königreich	734.663
		6	USA	8.971
		1	USA	3.089.055
		2	Vereinigtes Königreich	2.746.246
		3	Japan	894.317
		4	Frankreich	508.038
Australian Diversified Equity Fund	AUD	5	Niederlande	471.073
		6	Deutschland	97.761
		1	Vereinigtes Königreich	5.577.938
		1	USA	10.574.426
		2	Niederlande	4.853.978
		3	Japan	2.868.995
China Consumer Fund	USD	4	Frankreich	2.016.131
		5	Vereinigtes Königreich	1.537.547
		6	Deutschland	1.381.943
		1	Vereinigtes Königreich	3.837.321
		2	USA	3.477.765
		3	Frankreich	571.890
China Innovation Fund	USD	1	USA	845.326
		2	Niederlande	376.216
		3	Deutschland	241.921
		4	Frankreich	231.413
		5	Japan	182.611
		6	Vereinigtes Königreich	90.743
Emerging Asia Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	3.452.389
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	1	Schweiz	82.423
		2	Japan	14.504
Emerging Market Debt Fund	USD	1	Frankreich	1.972.469
		2	Deutschland	993.416
		3	Niederlande	825.826
		4	Vereinigtes Königreich	451.470
		5	Schweiz	451.421
		6	Schweden	446.156
		7	Japan	5.058
Euro 50 Index Fund	EUR	1	USA	5.932.745
		2	Vereinigtes Königreich	4.274.009
		3	Frankreich	3.473.995
		4	Japan	1.998.871
		5	Deutschland	12.674
European Dividend Fund	EUR	1	Deutschland	1.060.502

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
European Dynamic Growth Fund	EUR	2	Frankreich	514.949
		3	Niederlande	463.302
		1	Niederlande	15.639.498
		2	USA	14.615.819
		3	Japan	11.057.162
European Growth Fund	EUR	4	Schweiz	2.842.563
		5	Frankreich	954.480
		1	Niederlande	26.436.694
		2	USA	24.706.288
		3	Japan	17.845.247
European High Yield Fund	EUR	4	Frankreich	1.613.433
		1	Frankreich	13.606.301
		2	Deutschland	6.924.873
		3	Vereinigtes Königreich	5.586.334
		4	Niederlande	3.066.973
European Larger Companies Fund	EUR	5	Japan	356.093
		6	USA	68.535
		1	Niederlande	752.688
		2	USA	703.421
		3	Japan	508.078
		4	Frankreich	45.937
European Multi Asset Income Fund	EUR	1	Frankreich	834.262
		2	Deutschland	616.663
		3	Niederlande	297.491
		4	Vereinigtes Königreich	231.920
		5	Japan	125.751
		6	USA	38.321
		7	Schweiz	4.934
		8	Schweden	4.876
European Smaller Companies Fund	EUR	1	USA	9.240.399
		2	Frankreich	2.297.439
		3	Vereinigtes Königreich	2.109.583
		4	Schweiz	1.661.950
		5	Niederlande	1.308.387
		6	Japan	643.224
		7	Deutschland	107.329
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	1	USA	13.792
		2	Niederlande	11.614
		3	Japan	6.936
		4	Deutschland	5.418
		5	Frankreich	4.607
		6	Vereinigtes Königreich	893
		7	Schweiz	768
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	1	Frankreich	193.403
		2	Deutschland	175.646
		3	Niederlande	93.697
		4	USA	66.877
		5	Japan	58.886
		6	Vereinigtes Königreich	29.628
		7	Schweiz	909
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	1	Deutschland	545.579
		2	Niederlande	471.748
		3	USA	448.028
		4	Frankreich	381.927
		5	Japan	317.319
		6	Vereinigtes Königreich	48.420
		7	Schweiz	5.724
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	1	Deutschland	554.411
		2	Niederlande	528.480
		3	USA	519.661
		4	Japan	358.036
		5	Frankreich	326.051
		6	Vereinigtes Königreich	36.671
		7	Schweiz	6.623
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	1	Deutschland	447.791
		2	Niederlande	426.848
		3	USA	419.727
		4	Japan	289.183
		5	Frankreich	263.348
		6	Vereinigtes Königreich	29.619
		7	Schweiz	5.349
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	1	Deutschland	381.912
		2	Niederlande	364.050
		3	USA	357.977
		4	Japan	246.639
		5	Frankreich	224.604
		6	Vereinigtes Königreich	25.261
		7	Schweiz	4.562
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	1	Deutschland	303.627
		2	Niederlande	289.426
		3	USA	284.598
		4	Japan	196.082

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	5	Frankreich	178.564
		6	Vereinigtes Königreich	20.083
		7	Schweiz	3.627
		1	Deutschland	160.648
		2	Niederlande	153.135
		3	USA	150.580
		4	Japan	103.746
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	5	Frankreich	94.478
		6	Vereinigtes Königreich	10.626
		7	Schweiz	1.919
		1	Deutschland	102.689
		2	Niederlande	97.886
		3	USA	96.253
		4	Japan	66.316
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	5	Frankreich	60.392
		6	Vereinigtes Königreich	6.792
		7	Schweiz	1.227
		1	USA	25.561
		2	Niederlande	9.803
		3	Deutschland	9.539
		4	Frankreich	8.279
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	5	Japan	6.555
		6	Vereinigtes Königreich	5.176
		7	Schweiz	363
		1	USA	16.489
		2	Niederlande	6.327
		3	Deutschland	6.157
		4	Frankreich	5.342
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	5	Japan	4.231
		6	Vereinigtes Königreich	3.339
		7	Schweiz	234
		1	Frankreich	231.347
		2	Deutschland	162.739
		3	Niederlande	42.794
		4	Vereinigtes Königreich	39.064
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	5	Japan	21.126
		6	USA	6.915
		7	Schweiz	143
		1	Frankreich	510.529
		2	Deutschland	496.511
		3	Vereinigtes Königreich	279.615
		4	USA	259.233
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	5	Niederlande	151.086
		6	Japan	143.326
		7	Schweiz	70.030
		8	Schweden	66.077
		1	USA	402.764
		2	Niederlande	154.665
		3	Deutschland	150.515
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	4	Frankreich	130.539
		5	Japan	103.427
		6	Vereinigtes Königreich	81.581
		7	Schweiz	5.719
		1	USA	405.701
		2	Niederlande	155.827
		3	Deutschland	151.647
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	4	Frankreich	131.506
		5	Japan	104.203
		6	Vereinigtes Königreich	82.180
		7	Schweiz	5.762
		1	USA	211.694
		2	Niederlande	81.408
		3	Deutschland	79.218
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	4	Frankreich	68.657
		5	Japan	54.436
		6	Vereinigtes Königreich	42.893
		7	Schweiz	3.012
		1	USA	168.337
		2	Niederlande	64.718
		3	Deutschland	62.965
Flexible Bond Fund	GBP	4	Frankreich	54.582
		5	Japan	43.275
		6	Vereinigtes Königreich	34.107
		7	Schweiz	2.397
		1	Frankreich	244.657
		2	Vereinigtes Königreich	232.526
		3	Deutschland	90.585
Global Corporate Bond Fund	USD	4	Niederlande	51.832
		5	USA	3.230
		6	Japan	463
		1	Frankreich	393.815
		2	Deutschland	197.546

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Global Dividend Fund	USD	3	Niederlande	113.150
		4	Japan	1.010
		1	Vereinigtes Königreich	15.412.296
		2	Frankreich	11.442.114
		3	Japan	9.153.490
Global Financial Services Fund	EUR	4	Deutschland	58.039
		5	USA	6.703
		1	USA	9.845.185
		2	Frankreich	1.618.961
		3	Vereinigtes Königreich	1.507.807
Global Focus Fund	USD	1	Deutschland	1.465.756
		2	Frankreich	711.729
		3	Niederlande	640.345
Global High Yield Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	769.144
		2	Frankreich	408.820
		3	Deutschland	369.678
		4	Japan	69.419
		5	Niederlande	22.584
Global Income Fund	USD	1	Frankreich	1.119.027
		2	Deutschland	562.314
		3	Niederlande	385.694
		4	Vereinigtes Königreich	111.826
		5	Schweiz	111.814
		6	Schweden	110.510
Global Industrials Fund	EUR	7	Japan	2.870
		1	USA	0
		2	Frankreich	0
Global Low Volatility Equity Fund	USD	3	Vereinigtes Königreich	0
		1	Niederlande	167.782
		2	USA	156.800
		3	Japan	113.256
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	4	Frankreich	10.240
		1	USA	30.314
		2	Frankreich	21.158
		3	Deutschland	18.687
		4	Niederlande	18.359
		5	Vereinigtes Königreich	15.915
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	6	Japan	13.689
		7	Schweiz	13.043
		1	USA	158.875
		2	Frankreich	79.717
		3	Deutschland	46.541
		4	Niederlande	44.597
		5	Vereinigtes Königreich	42.155
		6	Japan	11.931
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	7	Schweiz	2.900
		8	Schweden	1.348
		1	USA	43.650
		2	Niederlande	34.904
		3	Japan	23.958
		4	Frankreich	8.126
		5	Deutschland	3.170
		6	Schweiz	2.929
Global Multi Asset Income Fund	USD	7	Vereinigtes Königreich	2.631
		1	Frankreich	5.325.378
		2	Deutschland	2.941.191
		3	Japan	2.618.643
		4	Vereinigtes Königreich	2.004.930
		5	Niederlande	904.199
		6	USA	118.520
Global Short Duration Income Fund	USD	7	Schweiz	13.525
		8	Schweden	13.367
		1	Frankreich	571.511
		2	Deutschland	286.682
		3	Niederlande	164.205
		4	Vereinigtes Königreich	158.598
		5	Japan	1.466
		6	USA	11.754.884
Global Technology Fund	EUR	1	Niederlande	7.466.153
		2	Deutschland	5.457.078
		3	Frankreich	5.013.266
		4	Japan	1.670.522
		5	Vereinigtes Königreich	1.474.588
		7	Schweiz	764.246
Global Thematic Opportunities Fund	USD	1	Schweiz	2.467.885
		2	Vereinigtes Königreich	1.718.792
		3	Niederlande	1.528.137
		4	Japan	1.415.639
		5	Frankreich	1.228.704
		6	USA	600.705
Greater China Fund II	USD	7	Deutschland	368.972
		1	Vereinigtes Königreich	6.185.775

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Greater China Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	1.222.265
Iberia Fund	EUR	1	Niederlande	5.876.393
		2	Frankreich	1.243.925
		3	USA	551.477
		4	Japan	398.329
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	1	Niederlande	3.924.154
		2	USA	3.667.300
		3	Japan	2.648.875
		4	Frankreich	239.491
Institutional Global Focus Fund	USD	1	Deutschland	300.613
		2	Frankreich	145.969
		3	Niederlande	131.329
Italy Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	10.750.076
		2	Frankreich	7.980.874
		3	Japan	6.581.723
		4	Schweiz	1.120.413
		5	Deutschland	40.482
		6	USA	4.676
Japan Growth Fund	JPY	1	USA	123.369.460
		2	Frankreich	18.644.993
		3	Niederlande	17.724.148
		4	Vereinigtes Königreich	16.357.439
		5	Japan	11.964.121
Japan Value Fund	JPY	1	USA	1.691.712.352
		2	Niederlande	1.082.214.665
		3	Frankreich	511.110.518
		4	Vereinigtes Königreich	252.687.633
		5	Japan	30.188.709
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	1	Frankreich	143.793
		2	Deutschland	92.301
		3	Vereinigtes Königreich	35.773
		4	Niederlande	27.054
		5	Japan	12.397
		6	USA	237
Nordic Fund	SEK	1	Deutschland	20.019.578
		2	Frankreich	9.794.325
		3	Niederlande	9.067.182
Pacific Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	9.394.701
		2	USA	2.072.713
		3	Niederlande	2.036.146
		4	Frankreich	771.679
		5	Japan	305.589
		6	Deutschland	287.672
Sustainable Asia Equity Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	7.286.432
		2	USA	3.208.910
		3	Niederlande	615.821
		4	Frankreich	470.624
		5	Japan	415.690
Sustainable Asia Equity II Fund	USD	1	Schweiz	8.558.188
		2	USA	2.950.152
		3	Japan	1.692.455
		4	Frankreich	509.518
		5	Vereinigtes Königreich	412.290
		6	Niederlande	321.157
		7	Deutschland	102.927
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	1	Vereinigtes Königreich	4.229.184
		2	Deutschland	1.248.977
		3	Frankreich	606.467
		4	Niederlande	545.641
Sustainable Demographics Fund	USD	1	Niederlande	652.432
		2	USA	609.727
		3	Japan	440.403
		4	Frankreich	39.818
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	1	Deutschland	3.072.819
		2	Frankreich	2.092.045
		3	Niederlande	1.341.091
		4	Vereinigtes Königreich	810.147
		5	Japan	481.153
		6	USA	352
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	1	USA	9.331.639
		2	Frankreich	2.044.883
		3	Vereinigtes Königreich	1.429.157
		4	Deutschland	1.051.074
		5	Niederlande	459.183
Sustainable Healthcare Fund	EUR	1	Vereinigtes Königreich	11.867.630
		2	Schweiz	10.629.319
		3	Japan	8.863.200
		4	Frankreich	8.841.549
		5	USA	616.068
		6	Deutschland	44.339
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	1	USA	670.881.778
		2	Frankreich	150.493.193

Name des Teilfonds	Währung	Rang	Name des Emittenten	Marktwert
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	3	Vereinigtes Königreich	102.746.710
		4	Deutschland	82.731.746
		5	Niederlande	36.143.045
		1	Deutschland	125.757
		2	Frankreich	125.531
		3	Vereinigtes Königreich	76.811
		4	Japan	26.311
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	5	Schweiz	24.639
		6	Schweden	24.352
		7	Niederlande	14.144
		1	Vereinigtes Königreich	2.056.303
		2	Frankreich	986.790
		3	Niederlande	431.092
		4	Schweiz	391.270
Sustainable Water & Waste Fund	USD	5	Schweden	386.706
		6	Deutschland	364.389
		7	USA	13.470
		8	Japan	1.843
		1	Niederlande	7.359.394
		2	Schweiz	2.169.598
		3	Frankreich	2.113.592
Switzerland Fund	CHF	4	Deutschland	1.136.075
		5	Japan	407.019
		6	USA	34.924
		1	USA	6.878.920
		2	Schweiz	4.750.182
		3	Deutschland	4.198.202
US High Yield Fund	USD	4	Frankreich	4.174.977
		5	Vereinigtes Königreich	2.410.980
		6	Niederlande	1.831.837
		7	Japan	1.642.171
		1	Frankreich	19.653.661
World Fund	USD	2	Deutschland	13.888.078
		3	Vereinigtes Königreich	3.341.338
		4	Niederlande	3.341.114
		5	Japan	2.269.043
		1	Vereinigtes Königreich	22.291.214
		2	Frankreich	17.343.602
		3	USA	15.667.697
		4	Japan	11.814.620
		5	Deutschland	74.913

Für Derivate erhaltene Sicherheiten

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Am 30. April 2024 wurden Sicherheiten der folgenden Gegenparteien gehalten:

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs	HSBC (englisch)
Absolute Return Global Equity Fund	USD	-	-	-	211.629	-	2.664.607	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	-	-	-	16.323	-	109.616	10.000
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	176	-	-	-	-	-	10.050
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	100.000	-	-	-	20.000	90.000	-
Asian Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	-	979.981
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	-	-	9.958
China RMB Bond Fund	Auf CNY	1.378.070	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	-	-	10.000	30.000	70.000
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	48.244	-	-	-	-	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	40.000	-	10.000	-	20.000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	-	-	-	-	-	10.000	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	64.766	-	-	-	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	149.746	-	-	-	140.386	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	12.998	-	-	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	-	96	32	-	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	20.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	140.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	180.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	150.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	130.000	-

Name des Teilfonds	Währung	BNP	Bank of America	Barclays	CIBC	Citibank	Goldman Sachs	HSBC (englisch)
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	100.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	60.000	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	-	-	-	-	-	40.000	-
Flexible Bond Fund	GBP	-	-	-	-	-	10.000	-
Global Corporate Bond Fund	USD	-	88.923	29.641	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	-	19	-	1.916	-	24.125	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	-	975	325	-	-	-	90.012
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	389	-	-	-	-	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	73.851	273.580	-	-	320.272	970.000	2.060.000
Global Short Duration Income Fund	USD	-	6.400	-	-	-	-	-
Pacific Fund	USD	-	-	-	-	-	-	720.000
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	-	-	-	-	-	-	32.054
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	-	-	-	-	-	10.000	-
UK Special Situations Fund	GBP	-	-	-	-	-	-	20.000

Name des Teilfonds	Währung	JP. Morgan	Morgan Stanley	Standard Chartered	State Street	Die UBS
Absolute Return Global Equity Fund	USD	9.620	952.332	-	-	500.215
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	18.079	-	-	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	2.209	28.455	-	-	22.484
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	44	30.206	206	412	62
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	-	-	-	-	30.000
Asian Smaller Companies Fund	USD	-	-	-	-	19.915
Asian Special Situations Fund	USD	40.000	25.000	-	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	-	-	340.000	-	-
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	12.061	56.284	56.284	112.569	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	340.000	10.000	80.000	-	-
Emerging Markets Fund	USD	45.000	-	-	-	-
Euro Bond Fund	EUR	-	806.158	-	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	-	333.083	-	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	-	1.656.561	-	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	455.847	40.815	9.059	18.117	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	10.000	2.598	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	-	22.642	-	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	-	14.666	-	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	10.000	-	-	-	-
Global Bond Fund	USD	328.320	-	-	-	-
Global Dividend Fund	USD	6.574.209	-	-	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	9.210	16.577	-	-	-
Global Income Fund	USD	148.192	-	-	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	766	8.897	-	-	4.529
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	1.906	4.203	-	-	23
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	2.261	21.501	454	908	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	2.917.451	606.495	73.377	146.754	240.000
Global Short Duration Income Fund	USD	179.205	-	-	-	-
Global Technology Fund	EUR	898.498	-	-	-	-
Strategic European Fund	EUR	-	-	-	-	2.945
Sustainable Asia Equity Fund	USD	40.000	-	-	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	265.000	20.000	-	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	10.000	-	-	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	43.383	1.161	-	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	20.000	-	-	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	80.000	40.000	-	-	-

Analyse der für Derivate erhaltenen Sicherheiten zum 30. April 2024

Sicherheiten in Form von Barmitteln werden von der Verwahrstelle gehalten und im Abschluss nicht ausgewiesen. Die Sicherheiten wurden nicht wiederverwendet. Es gibt keine Beschränkungen hinsichtlich der Wiederverwendung von Sicherheiten. Zum 30. April 2024 gliederten sich die erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Art der Sicherheiten	Marktwert in der Währung des Teilfonds	Qualität der Sicherheiten	Fälligkeitsspektrum der Sicherheiten	Währung der Sicherheiten
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Liquide Mittel	4.338.403	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Liquide Mittel	18.079	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	181.549	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Liquide Mittel	7.538	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	41.155	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Liquide Mittel	240.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Bond Fund	USD	Liquide Mittel	979.981	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Smaller Companies Fund	USD	Liquide Mittel	29.873	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Asian Special Situations Fund	USD	Liquide Mittel	65.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Liquide Mittel	1.378.070	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Debt Fund	USD	Liquide Mittel	450.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Local Currency Debt Fund	USD	Liquide Mittel	285.442	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Liquide Mittel	500.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Emerging Markets Fund	USD	Liquide Mittel	55.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Euro Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	806.158	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	397.849	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Liquide Mittel	1.946.693	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	490.896	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
European Multi Asset Income Fund	EUR	Liquide Mittel	45.941	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	128	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	12.598	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	42.642	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	154.666	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	180.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	150.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	130.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	100.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	60.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Liquide Mittel	40.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Flexible Bond Fund	GBP	Liquide Mittel	20.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP
Global Bond Fund	USD	Liquide Mittel	328.320	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Corporate Bond Fund	USD	Liquide Mittel	118.564	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Dividend Fund	USD	Liquide Mittel	6.574.209	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Hybrids Bond Fund	USD	Liquide Mittel	25.787	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Income Fund	USD	Liquide Mittel	148.192	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	427	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Liquide Mittel	39.825	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	4.203	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Liquide Mittel	93.240	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	1.629	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Liquide Mittel	23.884	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	285.050	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Global Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	7.396.730	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Short Duration Income Fund	USD	Liquide Mittel	185.606	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Global Technology Fund	EUR	Liquide Mittel	898.498	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Pacific Fund	USD	Liquide Mittel	720.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Strategic European Fund	EUR	Liquide Mittel	2.945	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Liquide Mittel	40.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable Demographics Fund	USD	Liquide Mittel	285.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Liquide Mittel	10.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Liquide Mittel	76.597	n. z.	Weniger als 1 Tag	EUR
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Liquide Mittel	30.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	USD
UK Special Situations Fund	GBP	Liquide Mittel	140.000	n. z.	Weniger als 1 Tag	GBP

Analyse der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 30. April 2024

Zum 30. April 2024 gliederten sich die Wertpapierfinanzierungsgeschäfte wie folgt:

Die Gliederungsstruktur der Wertpapierleihgeschäfte wird in Anmerkung 6 dargestellt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	(404.681)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(189.098)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(221.240)	1 Monat bis 3 Monate	Frankreich	Bilateral
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(263.181)	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(20.096)	1 Monat bis 3 Monate	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	14.166	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(23.512)	1 Monat bis 3 Monate	Frankreich	Bilateral
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	(27.970)	3 Monate bis 1 Jahr	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	12.991	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(13.196)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	218.267	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	4.064	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(5.055)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(25.058)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(31.442)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(25.363)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(21.651)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Marktwert	Laufzeitspektrum	Land der Gegenpartei	Clearing-Typ
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(17.201)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(9.082)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	(5.779)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	6.888.012	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.666)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	156.207	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	(75.042)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	2.532.688	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	256.390	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	737.523	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Strategic European Fund	EUR	Differenzkontrakte	2.127	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	3.271	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(414.225)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	91.255	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	(23.821)	Offene Transaktionen	Vereinigtes Königreich	Bilateral

Gestellte Sicherheit

Alle von der Gesellschaft gestellten Sicherheiten werden auf separaten Konten für Sicherheiten gehalten.

Rendite und Kosten von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Rendite (Dividendenerträge sowie realisierte und nicht realisierte Gewinne und Verluste sowie Gebühren für Wertpapierleihgeschäfte) und die Kosten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte beliefen sich für den Berichtszeitraum bis zum 30. April 2024 auf:

Die Tabelle ist in zwei Teile geteilt.

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Tseifonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.153	90,00	-	-
Absolute Return Asian Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	27.068	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	880.054	100,00	0	100,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.722	90,00	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	117	87,50	-	-
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Total Return Swaps	(126.465)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Differenzkontrakte	(240.074)	100,00	0	100,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.721	90,00	-	-
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Total Return Swaps	21.419	100,00	0	100,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	107	90,00	-	-
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	9.666	90,00	-	-
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.370	90,00	-	-
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	214.519	100,00	0	100,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.645	87,90	-	-
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.072	90,00	-	-
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	12.280	87,50	-	-
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	477.362	87,50	-	-
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	106.342	87,50	-	-
Asian Smaller Companies Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.106.144)	100,00	0	100,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	66.169	90,00	-	-
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	37.878	90,00	-	-
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	987.137	90,00	-	-
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	76.642	90,00	-	-
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	44.024	87,50	-	-
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	28.286	90,00	-	-
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Wertpapierleihgeschäfte	21.957	87,50	-	-
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.615	90,00	-	-
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	126.938	90,00	-	-
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	34.413	87,50	-	-
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	133.635	87,50	-	-
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	10.314	87,50	-	-
Emerging Markets Fund	USD	Differenzkontrakte	1.632.943	100,00	0	100,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	128.870	90,00	-	-
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	14.987	90,00	-	-
Euro Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	455	87,50	-	-
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.990	87,50	-	-
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	173.562	87,50	-	-
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	112.250	90,00	-	-
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	139.465	90,00	-	-
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	975.871	90,00	-	-
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	973.082	87,50	-	-
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	43.264	90,00	-	-
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8	90,10	-	-
European Multi Asset Income Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.245.391	100,00	0	100,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	82.191	88,20	-	-
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	380.421	90,00	-	-
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	20.951	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	13.846	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.634	89,90	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	236.208	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.748	89,60	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.177.417	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	45.443	89,90	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.364.600	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	47.912	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	1.103.357	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	38.784	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	933.304	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	32.716	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	730.206	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	25.199	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	378.404	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.792	90,00	-	-
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Differenzkontrakte	233.180	100,00	0	100,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.698	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Differenzkontrakte	27.282	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.204	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Differenzkontrakte	16.933	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.445	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Differenzkontrakte	51.850	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	9.508	89,10	-	-
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Differenzkontrakte	346.347	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	64.054	89,70	-	-
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Differenzkontrakte	448.784	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	75.584	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Differenzkontrakte	467.436	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	77.119	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Differenzkontrakte	245.880	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	39.801	90,00	-	-
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Differenzkontrakte	193.992	100,00	0	100,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	31.078	90,00	-	-
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	21.344	87,50	-	-
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	32.661	90,00	-	-
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.223	87,50	-	-
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.856	87,50	-	-
Global Dividend Fund	USD	Differenzkontrakte	13.232.740	100,00	0	100,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.403.365	90,00	-	-
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.494	90,00	-	-
Global Financial Services Fund	EUR	Differenzkontrakte	61.823	100,00	0	100,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	118.587	90,00	-	-
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	155.713	90,00	-	-
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	77.589	87,50	-	-
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	885	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	56.002	87,50	-	-
Global Income Fund	USD	Total Return Swaps	27.173	100,00	0	100,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	116.799	90,00	-	-
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	549	90,00	-	-
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Differenzkontrakte	408.871	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	971	88,50	-	-
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Differenzkontrakte	358.570	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	27.016	89,80	-	-
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Differenzkontrakte	1.687.143	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.745	89,90	-	-
Global Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	30.127.211	100,00	0	100,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	407.996	88,50	-	-
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	120.738	87,50	-	-
Global Technology Fund	EUR	Differenzkontrakte	4.670.535	100,00	0	100,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	815.106	90,00	-	-
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Differenzkontrakte	(7.246.031)	100,00	0	100,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	49.199	90,00	-	-
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.983	90,00	-	-
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.157	90,00	-	-
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	30.733	90,00	-	-
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	83.847	100,00	0	100,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.756	90,00	-	-
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	142.582	90,00	-	-
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	30.812	90,00	-	-
Institutional Global Sector Fund	EUR	Differenzkontrakte	(7.139)	100,00	0	100,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.994	90,00	-	-
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	51.011	90,00	-	-
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	7.540.512	90,00	-	-
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	40.921.056	90,00	-	-
Latin America Fund	USD	Differenzkontrakte	536.327	100,00	0	100,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	628	90,00	-	-
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Differenzkontrakte	1.331.366	100,00	0	100,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.836	87,50	-	-
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Differenzkontrakte	165.631	100,00	0	100,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	141	87,50	-	-
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	3.473.398	90,00	-	-
Pacific Fund	USD	Differenzkontrakte	(2.287.097)	100,00	0	100,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	525.399	90,00	-	-
Strategic European Fund	EUR	Differenzkontrakte	(3.267)	100,00	0	100,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	61	90,10	-	-
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Differenzkontrakte	1.130.645	100,00	0	100,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	101.281	90,00	-	-
Sustainable Asia Equity II Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	102.300	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Teilfonds	% der Gesamtrendite	Kosten des Teilfonds	% der Kosten
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	316	87,50	-	-
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.363	87,50	-	-
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	119.291	90,00	-	-
Sustainable Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	16.462	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	60.695	90,00	-	-
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Differenzkontrakte	10.011	100,00	0	100,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2	89,70	-	-
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	54.072	90,00	-	-
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Differenzkontrakte	(52.886)	100,00	0	100,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	302	90,00	-	-
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	26.069	90,00	-	-
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.850	90,00	-	-
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Differenzkontrakte	(51.476)	100,00	0	100,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.258	90,00	-	-
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	73.016	90,00	-	-
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	113.685	90,00	-	-
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	10.731.829	90,00	-	-
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Differenzkontrakte	809.461	100,00	0	100,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.252	89,30	-	-
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	82.802	87,50	-	-
Sustainable US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	303	87,50	-	-
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.057	90,00	-	-
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	134.342	90,00	-	-
UK Special Situations Fund	GBP	Differenzkontrakte	1.549.532	100,00	0	100,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	3.339	90,00	-	-
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	9.584	87,50	-	-
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	712.032	87,50	-	-
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	560.119	90,00	-	-

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
ASEAN Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	128	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.191	10,00	0	0,00
Absolute Return Global Fixed Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17	12,50	0	0,00
Absolute Return Multi Strategy Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	192	10,00	0	0,00
America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	12	10,00	0	0,00
American Growth Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.074	10,00	0	0,00
Asia Pacific Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.708	10,00	0	0,00
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	780	12,10	0	0,00
Asia Pacific Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	230	10,00	0	0,00
Asia Pacific Strategic Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.754	12,50	0	0,00
Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	68.195	12,50	0	0,00
Asian High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	15.190	12,50	0	0,00
Asian Smaller Companies Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7.351	10,00	0	0,00
Australian Diversified Equity Fund	AUD	Wertpapierleihgeschäfte	4.207	10,00	0	0,00
China Consumer Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	109.679	10,00	0	0,00
China Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.515	10,00	0	0,00
China High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.289	12,50	0	0,00
China Innovation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.142	10,00	0	0,00
China RMB Bond Fund	Auf CNY	Wertpapierleihgeschäfte	3.136	12,50	0	0,00
Emerging Asia Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.624	10,00	0	0,00
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.103	10,00	0	0,00
Emerging Market Corporate Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	4.916	12,50	0	0,00
Emerging Market Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	19.091	12,50	0	0,00
Emerging Market Total Return Debt Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.473	12,50	0	0,00
Emerging Markets Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	14.319	10,00	0	0,00
Euro 50 Index Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.665	10,00	0	0,00
Euro Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	65	12,50	0	0,00
Euro Corporate Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	427	12,50	0	0,00
Euro Short Term Bond Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	24.794	12,50	0	0,00
European Dividend Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.472	10,00	0	0,00
European Dynamic Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.496	10,00	0	0,00
European Growth Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	108.430	10,00	0	0,00
European High Yield Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	139.012	12,50	0	0,00
European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.807	10,00	0	0,00
European Low Volatility Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1	10,00	0	0,00
European Multi Asset Income Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	11.027	11,80	0	0,00
European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	42.265	10,00	0	0,00
FIRST All Country World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.328	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	407	10,10	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.371	10,40	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.086	10,10	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.324	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.309	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.635	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.800	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.421	10,00	0	0,00
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	855	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2055 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	467	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2060 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	272	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2025 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.158	10,90	0	0,00
Fidelity Target™ 2030 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	7.384	10,30	0	0,00

Name des Teilfonds	Währung	Vermögensstyp	Rendite des Dritten	% der Gesamtrendite	Rendite des Investmentmanagers	% der Gesamtrendite
Fidelity Target™ 2035 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.404	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2040 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	8.570	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2045 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	4.422	10,00	0	0,00
Fidelity Target™ 2050 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.453	10,00	0	0,00
Flexible Bond Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	3.049	12,50	0	0,00
Germany Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.629	10,00	0	0,00
Global Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	317	12,50	0	0,00
Global Corporate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.980	12,50	0	0,00
Global Dividend Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	155.929	10,00	0	0,00
Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.833	10,00	0	0,00
Global Financial Services Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	13.176	10,00	0	0,00
Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17.301	10,00	0	0,00
Global High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.084	12,50	0	0,00
Global Hybrids Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	126	12,50	0	0,00
Global Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.000	12,50	0	0,00
Global Industrials Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.977	10,00	0	0,00
Global Low Volatility Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	61	10,00	0	0,00
Global Multi Asset Defensive Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	126	11,50	0	0,00
Global Multi Asset Dynamic Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.053	10,20	0	0,00
Global Multi Asset Growth & Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	759	10,10	0	0,00
Global Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	52.935	11,50	0	0,00
Global Short Duration Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	17.248	12,50	0	0,00
Global Technology Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	90.566	10,00	0	0,00
Global Thematic Opportunities Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	5.466	10,00	0	0,00
Greater China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	887	10,00	0	0,00
Greater China Fund II	USD	Wertpapierleihgeschäfte	795	10,00	0	0,00
Iberia Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	3.414	10,00	0	0,00
Institutional Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	751	10,00	0	0,00
Institutional European Larger Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	15.842	10,00	0	0,00
Institutional Global Focus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	3.424	10,00	0	0,00
Institutional Global Sector Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	777	10,00	0	0,00
Italy Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	5.667	10,00	0	0,00
Japan Growth Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	837.667	10,00	0	0,00
Japan Value Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	4.546.391	10,00	0	0,00
Latin America Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	70	10,00	0	0,00
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	831	12,50	0	0,00
Multi Asset Target Income 2024 Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	20	12,50	0	0,00
Nordic Fund	SEK	Wertpapierleihgeschäfte	385.912	10,00	0	0,00
Pacific Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	58.371	10,00	0	0,00
Sustainable All China Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	7	9,90	0	0,00
Sustainable Asia Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.252	10,00	0	0,00
Sustainable Asia Equity II Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.364	10,00	0	0,00
Sustainable Asian Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	45	12,50	0	0,00
Sustainable Climate Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	2.195	12,50	0	0,00
Sustainable Consumer Brands Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	13.254	10,00	0	0,00
Sustainable Demographics Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.829	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	6.744	10,00	0	0,00
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	0	10,30	0	0,00
Sustainable Europe Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	6.008	10,00	0	0,00
Sustainable European Dividend Plus Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	34	10,00	0	0,00
Sustainable European Smaller Companies Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	2.896	10,00	0	0,00
Sustainable Eurozone Equity Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	1.317	10,00	0	0,00
Sustainable Global Dividend Plus Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.695	10,00	0	0,00
Sustainable Global Equity Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	8.113	10,00	0	0,00
Sustainable Healthcare Fund	EUR	Wertpapierleihgeschäfte	12.632	10,00	0	0,00
Sustainable Japan Equity Fund	JPY	Wertpapierleihgeschäfte	1.192.329	10,00	0	0,00
Sustainable Multi Asset Income Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.595	10,70	0	0,00
Sustainable Strategic Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	11.829	12,50	0	0,00
Sustainable US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	43	12,50	0	0,00
Sustainable Water & Waste Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.562	10,00	0	0,00
Switzerland Fund	CHF	Wertpapierleihgeschäfte	14.927	10,00	0	0,00
UK Special Situations Fund	GBP	Wertpapierleihgeschäfte	371	10,00	0	0,00
US Dollar Bond Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	1.369	12,50	0	0,00
US High Yield Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	101.719	12,50	0	0,00
World Fund	USD	Wertpapierleihgeschäfte	62.235	10,00	0	0,00

Aktionärsrechterichtlinie II

Am 20. August 2019 hat das Großherzogliche Gesetz vom 1. August 2019 das Gesetz vom 24. Mai 2011 über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte geändert. Mit diesem Gesetz wird die Richtlinie (EU) 2017/828 (Aktionärsrechterichtlinie II) für Luxemburg umgesetzt. Sie trat am 24. August 2019 in Kraft.

Die Informationen über die Portfolioumschlagshäufigkeit (PTR) und die Portfolioumschlagskosten (PTC) werden außer für den einen nachfolgenden Teilfonds im Factsheet des Teilfonds dargestellt. In der Aktionärsrechterichtlinie („SRD II“) ist keine Methodik für die Berechnung dieser Werte festgelegt. Wir wenden folgende an: $PTR = (\text{Wertpapierkäufe} + \text{Wertpapierverkäufe}) \text{ minus } (\text{Anteilszeichnungen} + \text{Anteilsrücknahmen})$, dividiert durch den durchschnittlichen Wert des Teilfonds in den vorangegangenen 12 Monaten, multipliziert mit 100. Der Handel der einzelnen Teilfonds mit Fidelity Institutional Liquidity Funds wird bei der Berechnung der PTR ausgeschlossen. $PTC = PTR \text{ (gedeckelt bei } 100\%) \times \text{Transaktionskosten}$, wobei die Transaktionskosten ex-post (d. h. für den Zeitraum der vorausgegangenen 12 Monate) anhand der MiFID-Veröffentlichung der Portfoliotransaktionskosten abzüglich impliziter Kosten berechnet werden.

Die Risikofaktoren werden im Abschnitt 1.2 „Risikofaktoren“ des Prospekts beschrieben.

Name des Teilfonds	Statuszeitraum	PTR %	PTC %
Greater China Fund II	01.05.2023 - 30.04.2024	196,22	0,31

Nur für Personen mit Wohnsitz in Frankreich

Im Berichtsjahr haben die folgenden Teilfonds in Wertpapiere investiert, die gemäß Artikel L 221- 31 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes für einen französischen Aktiensparplan („PEA“ – Plan d’Épargne en Actions) zugelassen sind.

Name des Teilfonds	% des Nettovermögens
Sustainable Eurozone Equity Fund	96,82
Italy Fund	96,57
Germany Fund	95,62
Iberia Fund	95,52
Nordic Fund	94,58

Nur für Personen mit Wohnsitz in Hongkong

Die Verwaltungsstelle und/oder der Investmentmanager dürfen Transaktionen für Rechnung eines Teilfonds abschließen mit: (i) den Konten anderer Kunden, die von der Verwaltungsstelle, dem Investmentmanager oder seinen verbundenen Unternehmen verwaltet werden; oder (ii) ihren Hauskonten (d. h. Konten der Verwaltungsstelle, des Investmentmanagers oder einer seiner verbundenen Personen, über die er Kontrolle und Einfluss ausüben kann) („Cross Trades“). Solche Cross Trades werden nur in Übereinstimmung mit den einschlägigen Anforderungen durchgeführt, die von den zuständigen Behörden erlassen werden. Im Geschäftsjahr bis zum 30. April 2024 ist die Gesellschaft keine Cross Trades eingegangen.

Nur für Personen mit Wohnsitz in Großbritannien

Die Gesellschaft wurde in einer Weise geleitet, die soweit wie möglich sicherstellen soll, dass der Gesellschaft in Bezug auf die Teilfonds und Anteilsklassen, die in Großbritannien registriert sind, für den Berichtszeitraum „Reporting Fund Status“ in Großbritannien gewährt wird. Hinsichtlich der im Vereinigten Königreich registrierten Teilfonds und Anteilsklassen, die bereits vor Einführung des neuen Regelungssystems bestanden, hat die Gesellschaft bei der britischen Steuerbehörde den Umstieg auf das neue Regelungssystem beantragt, und die britischen Behörden haben mitgeteilt, dass sie dies akzeptieren. Zudem hat die Gesellschaft die Anwendung der neuen Meldedefondsregelung für in Großbritannien eingetragene Teilfonds beantragt, die während des zum 30. April 2024 endenden Rechnungszeitraums aufgelegt wurden. Darüber hinaus hat die Gesellschaft einen Antrag eingereicht bzw. wird einen Antrag einreichen, in dem sie die Anwendung des neuen Regelungssystems für neue Anteilsklassen, die während dieser Rechnungsperiode für bestehende oder neue im Vereinigten Königreich registrierte Teilfonds aufgelegt wurden, beantragt. Meldepflichtige Ertragszahlen sind in der Regel sechs Monate nach Ende des Geschäftsjahres verfügbar. Die ausschüttenden Teilfonds und Anteilsklassen der Gesellschaft, die zu diesem Zeitpunkt im Vereinigten Königreich registriert waren, wurden ebenfalls von der britischen Steuerbehörde gemäß der vorherigen Gesetzgebung für alle Rechnungsperioden bis zum 30. April 2010 als „ausschüttende Fonds“ bestätigt.

Taxonomie

Wenn festgestellt wird, dass ein Teilfonds nicht den Offenlegungspflichten nach Artikel 8 oder 9 der SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) der EU unterliegt, so gilt für den Teilfonds Artikel 7 der EU-Taxonomie-Verordnung (EU) 2020/852, und die einem solchen Teilfonds zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

Vergütung

Angaben zur Vergütung

FIMLUX ist eine als OGAW zugelassene Verwaltungsgesellschaft und hundertprozentige Tochtergesellschaft von FIL. Die aus FIL und deren Tochtergesellschaften bestehende FIL-Gruppe hat eine Vergütungsrichtlinie genehmigt, die auf alle Mitglieder der Gruppe anwendbar ist. Darüber hinaus verfügt FIMLUX über eine eigene Vergütungsrichtlinie, in der sich die der FIL-Gruppe exakt widerspiegelt. Bei der Umsetzung ihrer Richtlinie wird FIMLUX eine gute Corporate Governance sicherstellen und ein solides und effektives Risikomanagement fördern.

Vergütungsrichtlinie

Die Vergütungsrichtlinie fördert keine Risikobereitschaft, die mit der Risikobereitschaft der Gesellschaft, der Satzung oder dem Prospekt unvereinbar wäre. FIMLUX wird sicherstellen, dass alle Entscheidungen mit der Gesamtgeschäftsstrategie, den Zielen und der Vergütungsrichtlinie in Einklang stehen, und wird versuchen, etwaige Interessenkonflikte zu vermeiden.

Der Begriff „feste Vergütung“ ist definiert als ein Grundgehalt plus Zulagen. Die Grundgehälter werden auf der Grundlage der konkreten Funktion und Zuständigkeiten einer Person, ihrer einschlägigen Erfahrung, Qualifikation, Leistung sowie ihres Gesamtbeitrags zu FIL so festgelegt, dass sie auf dem jeweiligen Landesmarkt konkurrenzfähig sind. Diese Werte werden regelmäßig überprüft.

Die variable Vergütung umfasst die jährlichen Boni und die langfristigen Anreizprämien. Diese freiwilligen Vergütungselemente werden durch die individuelle Leistung und die allgemeinen finanziellen Möglichkeiten des Unternehmens (unter Berücksichtigung der finanziellen und sonstigen Leistung sowie der damit verbundenen Geschäfts- und Betriebsrisiken) bestimmt.

Eine Zusammenfassung der Vergütungsrichtlinie finden Sie unter <https://www.fidelityinternational.com>.

FIMLUX wird sicherstellen, dass die Vergütungsrichtlinie jedes Jahr intern sowie unabhängig geprüft wird. Seit der letzten Überprüfung im Dezember 2023 gab es keine wesentlichen Änderungen an der angewendeten Vergütungsrichtlinie, und das Ergebnis der Überprüfung ergab keine Abweichungen davon. Die Vergütungsrichtlinie gilt für alle Mitarbeiter von FIMLUX, einschließlich Personen, deren berufliche Tätigkeit wesentliche Auswirkungen auf das Risikoprofil der Verwaltungsgesellschaft oder der von ihr verwalteten OGAW-Fonds hat (im Folgenden: „OGAW-Mitarbeiter“). Zu den OGAW-Mitarbeitern gehören die Mitglieder des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft, die Geschäftsleitung, die Leiter der relevanten Kontrollfunktionen sowie die Leiter anderer Schlüsselfunktionen. Einzelpersonen werden mindestens einmal pro Jahr über ihre Aufnahme in den Kreis dieser Mitarbeiter und über die Auswirkungen dieses Status informiert.

Gesamtvergütung für die Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte im abgelaufenen Geschäftsjahr	10.749.276 EUR
Davon feste Vergütung	8.529.736 EUR
Davon variable Vergütung	2.219.540 EUR
Gesamtzahl der Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft und ihrer Beauftragten (Stand 31.12.2022)	110
Anteil der Vergütung, der dem Teilfonds zuzurechnen ist (Stand 31.12.2023)	81,81%

Liste der Unter-Investmentmanager

Die nachfolgende Aufstellung schlüsselt die Investmentmanager der einzelnen Teilfonds gegliedert nach Teilfonds für den Berichtszeitraum auf.

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Absolute Return Asian Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Absolute Return Global Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Absolute Return Global Fixed Income Fund	FIL Investments International
Absolute Return Multi Strategy Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
America Fund	FIL Investments International
American Growth Fund	FIL Investments International
ASEAN Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Dividend Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Asia Pacific Opportunities Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asia Pacific Strategic Income Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
Asian Smaller Companies Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Asian Special Situations Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Australian Diversified Equity Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited
China Consumer Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Focus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
China Government Bond Fund	FIL Investments International
China High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited Fidelity Investments Canada ULC
China Innovation Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
China RMB Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Emerging Asia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Emerging Europe, Middle East and Africa Fund	FIL Investments International
Emerging Market Corporate Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Local Currency Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Market Total Return Debt Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Emerging Markets Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Euro 50 Index Fund	Geode Capital Management, LLC
Euro Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Geldmarktnaher Euro-Fonds	FIL Investments International
Euro Corporate Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Euro Short Term Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
European Dividend Fund	FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
European Dynamic Growth Fund	FIL Investments International
European Growth Fund	FIL Investments International
European High Yield Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
European Larger Companies Fund	FIL Investments International
European Low Volatility Equity Fund	FIL Investments International
European Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2015 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2025 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2030 (Euro) Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Institutional Target™ 2035 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2040 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2045 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2050 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2055 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Institutional Target™ 2060 (Euro) Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 (Euro) Fund	FIL Investments International
Fidelity Target™ 2020 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2055 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International

Name des Teilfonds	Unter-Investmentmanager
Fidelity Target™ 2060 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2025 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2030 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2035 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Fidelity Target™ 2040 Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2045 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
Fidelity Target™ 2050 Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International
FIRST All Country World Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Flexible Bond Fund	FIL Investments International
Germany Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland
Global Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
Global Corporate Bond Fund	FIL Investments International
Global Dividend Fund	FIL Investments International
Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Global Financial Services Fund	FIL Investments International
Global Focus Fund	FIL Investments International
Global High Yield Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Hybrids Bond Fund	FIL Investments International
Global Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Industrials Fund	FIL Investments International
Global Inflation-linked Bond Fund	FIL Investments International
Global Low Volatility Equity Fund	FIAM LLC
Global Multi Asset Defensive Fund	FIAM LLC FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

Global Multi Asset Dynamic Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Deutschland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien FIL Gestion FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Multi Asset Growth & Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments (Japan) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Global Multi Asset Income Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Short Duration Income Fund	FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC
Global Technology Fund	FIL Investments International
Global Thematic Opportunities Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Greater China Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Greater China Fund II	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Greater China Multi Asset Growth & Income Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Iberia Fund	FIL Investments International
India Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Indonesia Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Institutional Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Institutional European Larger Companies Fund	FIL Investments International
Institutional Global Focus Fund	FIL Investments International
Institutional Global Sector Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investments International
Italy Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Japan Growth Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Japan Value Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Latin America Fund	FIL Investments International
Multi Asset Dynamic Inflation Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Fidelity Investments Canada ULC Geode Capital Management, LLC
Multi Asset Target Income 2024 Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Nordic Fund	FIL Gestion
Pacific Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Strategic European Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investments International
Structured Credit Income Fund	FIL Investments International
Sustainable All China Equity Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Sustainable Asia Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asia Equity II Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Bond Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Asian Focus Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Biodiversity Fund	FIL Investments International
Sustainable China A Shares Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Name des Teilfonds

Unter-Investmentmanager

Sustainable Climate Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable Climate Solutions Fund	FIL Investments International
Sustainable Consumer Brands Fund	FIL Investments International
Sustainable Demographics Fund	FIL Investments International
Sustainable Emerging Markets Equity Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
Sustainable Emerging Markets Ex China Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Europe Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable European Dividend Plus Fund	FIL Investments International
Sustainable European Smaller Companies Fund	FIL Investments International
Sustainable Eurozone Equity Fund	FIL Gestion
Sustainable Future Connectivity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Dividend Plus Fund	FIL Investment Management (Hong Kong) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International
Sustainable Global Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable Global Equity Income Fund	FIL Investments International
Sustainable Healthcare Fund	FIL Investments International
Sustainable Japan Equity Fund	FIL Investments (Japan) Limited
Sustainable Multi Asset Income Fund	FIL Investment Management (Australia) Limited FIL Investment Management (Singapore) Limited FIL Investments International Geode Capital Management, LLC
Sustainable Strategic Bond Fund	FIL Investments International
Sustainable US Equity Fund	FIL Investments International
Sustainable US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
Sustainable Water & Waste Fund	FIL Investments International
Switzerland Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Italien
Thailand Fund	FIL Investment Management (Singapore) Limited
UK Special Situations Fund	FIL Investments International
US Dollar Bond Fund	FIL (Luxembourg) S.A. – Niederlassung Irland FIL Investments International
US Dollar Cash Fund	FIL Investments International
US High Yield Fund	Fidelity Investments Canada ULC
World Fund	FIL Investments International

Sitz der Gesellschaft

Fidelity Funds
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Investmentmanager

FIL Fund Management Limited
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda

Depotbank und Verwahrstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A.
80, Route d'Esch
L-1470 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Generalvertriebsstelle

FIL Distributors
Pembroke Hall
42 Crow Lane
Pembroke HM19
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

Anteilsvertriebsstellen

FIL Distributors International Limited
PO Box HM670
Hamilton HMCX
Bermuda
Telefon: (1) 441 297 7267
Fax: (1) 441 295 4493

FIL Investments International

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

FIL (Luxembourg) S.A.

2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited

Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

FIL Gestion

21, avenue Kléber
75784 Paris Cedex 16
Frankreich
Telefon: (+33) 7304 3000

FIL Investment Services GmbH

Kastanienhöhe 1
D-61476 Kronberg im Taunus
Deutschland
Telefon: (49) 6173 509 0
Fax: (49) 6173 509 4199

FIL Investment Management (Singapore) Limited

8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

FIL Pensions Management

Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Financial Administration Services Limited

Beech Gate
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
(Zugelassen und beaufsichtigt im Vereinigten Königreich durch die Financial Conduct Authority)
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 777262

Registerführer, Transferstelle, Verwaltungs- und Domizilstelle

FIL Investment Management (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Registerführer für Inhaberanteile

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Repräsentant für Österreich

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für Dänemark

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Hongkong

FIL Investment Management (Hong Kong) Limited
Level 21, Two Pacific Place
88 Queensway, Admiralty
Hongkong
Telefon: (+852) 2629 2629
Fax: (+852) 2629 6088

Repräsentant für Malta

Bank of Valletta (BOV) Asset Management
58 Zachary Street
Valletta
VLT 1130
Malta

Repräsentant für Norwegen

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 263 839 38

Repräsentant für Singapur

FIL Investment Management (Singapore) Limited
8 Marina View
#27-01 Asia Square, Tower 1
Singapur
018960
Singapur

Repräsentant für Südafrika

Prescient Management Company Ltd
Prescient House, Westlake Business Park,
Otto Close, Westlake, 7945, Südafrika

Repräsentant für Schweden

FIL (Luxembourg) S.A.
2a, rue Albert Borschette
B.P. 2174
L-1246 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg
Telefon: (352) 250 404 2400
Fax: (352) 26 38 39 38

Repräsentant für die Schweiz

BNP PARIBAS Paris, Succursale de Zurich
Selnaustrasse 16
Case Postale
CH-8002 Zürich
Schweiz

Repräsentant für Taiwan

FIL Securities Investment Trust Co. (Taiwan) Limited
11F, 68 Zhongxiao East Road, Section 5
Xinyi Dist., Taipei City 11065

Repräsentanz für das Vereinigte Königreich

FIL Pensions Management
Beech Gate
Millfield Lane
Lower Kingswood
Tadworth Surrey KT20 6RP
Vereinigtes Königreich
Telefon: (44) 1732 777377
Fax: (44) 1732 77262

Abschlussprüfer

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée
20, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Name des Produkts:
Fidelity Funds - America Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
549300V54PMROCISWF43

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 48,6% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

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

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



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 86,76 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 48,6 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 23,67 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - v) 24,49 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 82,68 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
 - iii) 47,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
 - iv) 20,63 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
 - v) 27,06 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 48,6% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alphabet (A)	IT	4,12%	US
Baker Hughes	Energie	3,88%	US
Wells Fargo &	Finanzunternehmen	3,85%	US
McKesson	Gesundheitswesen	3,7%	US
FedEx	Industrie	3,64%	US
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	3,56%	US
Elevance Health	Gesundheitswesen	3,54%	US
Cheniere Energy	Energie	3,52%	US
Union Pacific	Industrie	3,4%	US
Norfolk Southern	Industrie	3,22%	US
Salesforce	IT	3,07%	US
Sempra (A)	Versorgungsbetriebe	2,64%	US
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	2,63%	US
BJ's Wholesale Club Holdings	Basiskonsumgüter	2,46%	US
Agnico Eagle Mines	Rohstoffe	2,12%	CA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 48,6 % in nachhaltige Anlagen.

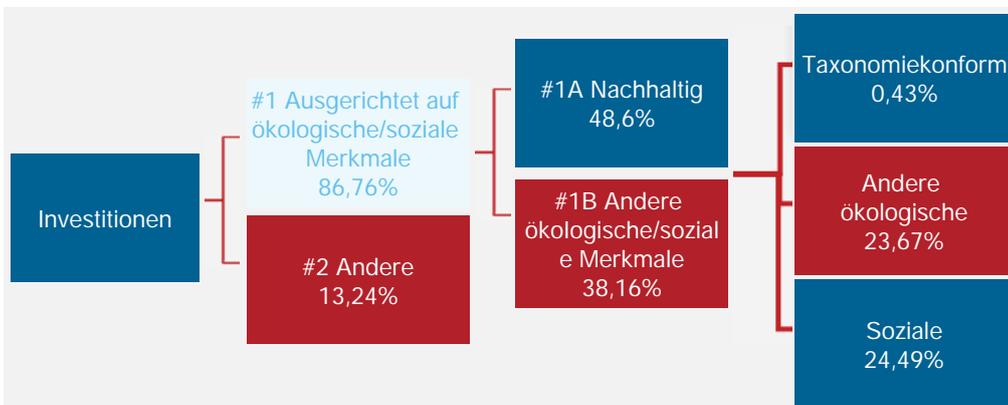
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 86,76 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 48,6 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,43 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 23,67 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,49 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 82,68 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 47,9 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,63 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 27,06 % ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	5,96%
	Lebensmittelprodukte	4,89%
	Getränke	1,16%
Energie	Energiegeräte Und -Dienste	3,85%
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	3,02%
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	5,66%
	Geschäftsbanken	4,57%
	Versicherungen	3,05%
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	10,74%
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1,69%
	Biotechnologie	1,13%
	Tools Und Dienste Für Biowissenschaften	0,36%
Immobilien	Aktien – Stammaktien – Immobilien – Spezialisiert	1,6%
Industrie	Straße & Schiene	7,82%
	Luftfracht & Kurierdienste	3,76%
	Professionelle Dienstleistungen	1,88%
	Elektrogeräte	1,53%
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,05%
	Bauprodukte	1,04%
	Maschinen	1,01%
	Industriekonglomerate	0,85%
It	Internetsoftware Und -Dienste	5,01%
	Software	4,49%
	Halbleitergeräte Und -Produkte	3,7%
	Computer Und Peripheriegeräte	1,34%
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,58%
Kommunikationsdienstleister	Medien	3,05%
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,53%
Materials	Metalle Und Bergbau	2,05%
	Chemikalien	1,12%
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,8%
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	3,37%
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,09%
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,54%
	Facheinzelhandel	1,27%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die



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

Der Teilfonds investierte 0,43 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit

Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

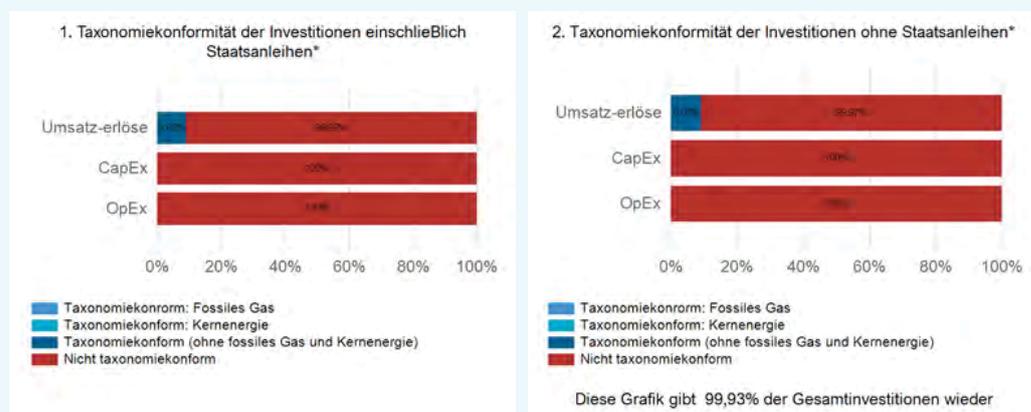
der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

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



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

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %; Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz – 0,4 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz – 0,4 %

Betriebsausgaben – 0 %

Anlageinvestitionen – 0 %

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



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



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

Der Teilfonds investierte 23,67 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 24,49 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 TU KW WK

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44,04 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 44,04 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 12,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,12 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 44,04 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Idelit ermittelten Werten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Itiwirkung. Idelit nutzte Itiwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Bmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Initiativen der Itiwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Multi-Asset Bond - USD	Offener Fonds	4,2	E
Renaissance Re Holdings	Finanzunternehmen	2,2	B
AstraZeneca	Gesundheitswesen	1,0	GB
Boston Scientific	Gesundheitswesen	1,0	U
Exxon Mobil	Energie	2,1	U
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	2,1	U
Spectrum Brands Holdings	Basiskonsumgüter	2,0	U
Alkermes	Finanzunternehmen	2,1	U
TradeWEB Markets ()	Finanzunternehmen	2,0	U
Alkermes	T	2,0	U
Amgen	Gesundheitswesen	2,4	U
ioneer Natural Resources	Energie	2,0	U
V D	T	2,2	U
T Consulting	Industrie	2,2	U
Ingredion	Basiskonsumgüter	2,1	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 44,04 % in nachhaltige Anlagen.

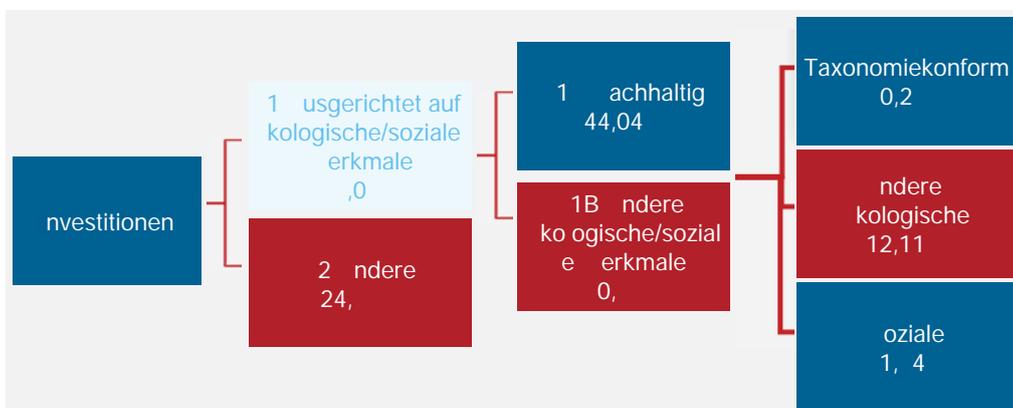
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 44,04 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,11 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,4 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4,12 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 14 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1 % ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	aushalts rodukte	2,
	ebensmittel	2,
	Getränke	1
	ebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0, 4
Energie	l, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4, 1
	Energieausrüstung Und -Dienste	2, 4
finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	11,14
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	,
	pharmazeutika	,0
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	4,
	Biotechnologie	1, 4
immobilien	aktien immobilienaktien immobilienindustrielle R	0,
	aktien immobilienaktien immobilien spezialisiert	0,
industrie	professionelle Dienstleistungen	4, 2
	Elektroausrüstung	1,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	1,4
	luftfracht Und Kurierdienste	1,12
	industrie	0,12
	Bauwesen Und ingenieurwesen	0,11
IT	software	,4
	ableitungs-ausrüstung Und - rodukte	4,04
	komputer Und peripheriegeräte	,0
	Elektronische ausrüstung, instrumente Und Komponenten	2,0
	internetsoftware Und -Dienste	1,
	Kommunikationsausrüstung	0,
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,
	medien	0,
metalle	metalle Und Bergbau	,
	chemikalien	2,
offener fonds	Geschlossener Geldmarktfonds fonds	4,
Zyklische Konsumgüter	einzelhandel	2, 1
	discountarteneinzelhandel	1,
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1, 1
	hotels, Restaurants Und freizeit	0,
	Textilien Und Bekleidung	0,
	Gebrauchsgüter	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

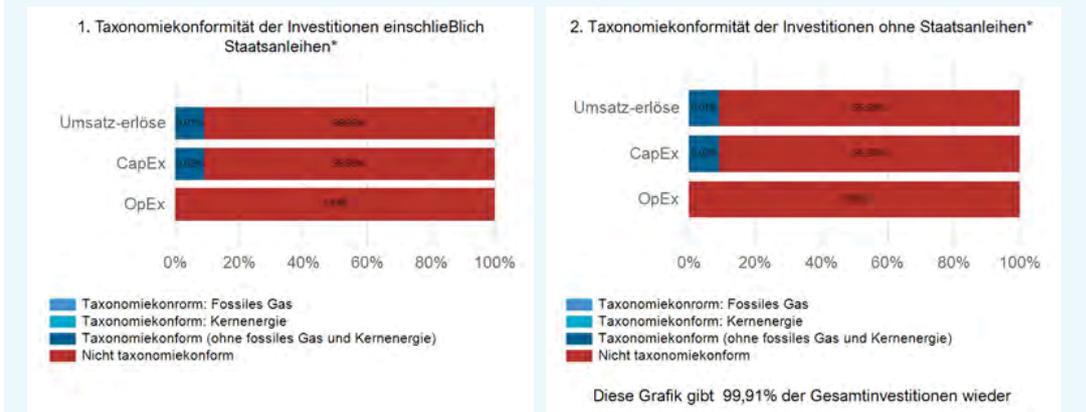
Der Teilfonds investierte 0,2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen denindest rozentsatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,01 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 12,11 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzahlensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- E und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 U R 1D 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,4 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten DGS-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 24,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert und
- iv) 22,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
DB Group Holdings	Finanzunternehmen	1,4	G
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	1,0	D
United Overseas Bank	Finanzunternehmen	1,0	G
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	1,4	D
Bank Rakyat Indonesia Persero	Finanzunternehmen	1,44	D
Indofood	Zyklische Konsumgüter	1,0	G
Indofood	Basiskonsumgüter	1,1	T
Oversea-Chinese Banking Corp	Finanzunternehmen	1,04	G
Bank Mega Indonesia Persero	Finanzunternehmen	2,1	D
DB Group Holdings	Finanzunternehmen	2,0	
Bangkok Dusit Medical Services	Gesundheitswesen	1,0	T
Industrial Ports of Thailand	Industrie	1,4	T
International Container Terminal Services	Industrie	1,0	
Metropolitan Bank Trust	Finanzunternehmen	1,0	
Malaysia Investment Holdings	Immobilien	1,0	G

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 2,4% in nachhaltige Anlagen.

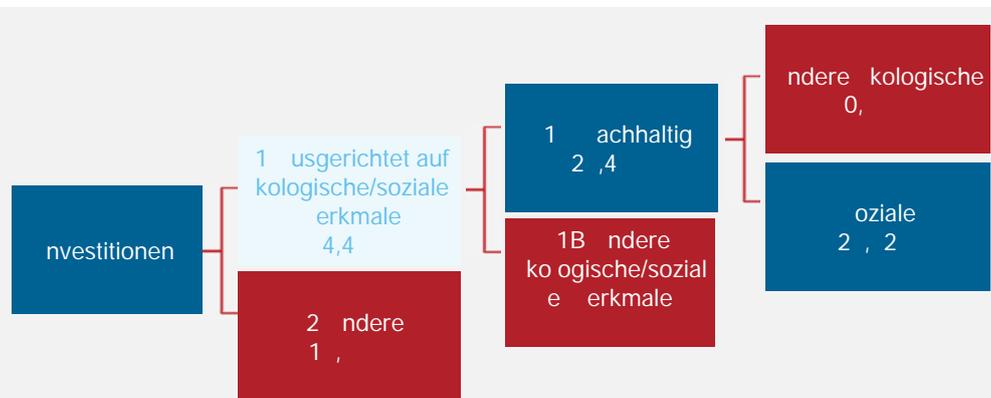
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 24,4% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,4% ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
aktienanleihen	aktiengebundene schuldverschreibungen	0,
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,1
	Lebensmittel- Grundnahrungsmittelseinzelhandel	,
	Getränke	0,
	Lebensmittelprodukte	0,
Energie	Energiegeräte -Dienste	1,1
	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,
	Konsumentenfinanzierung	0,2
	Versicherungen	0,2
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister -Dienste	,2
Immobilien	Aktien, Aktien Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	,1
Industrie	Transportinfrastruktur	4,11
	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Verteidigung	1,44
	Handelsunternehmen Distributoren	1,4
	Professionelle Dienstleistungen	1,1
	Industriekonglomerate	1,0
	Transportechnik	0,
	Bauprodukte	0,41
IT	IT-Dienste	0,
	Elektronische Geräte, Instrumente Komponenten	0,4
	Halbleitergeräte - Produkte	0,41
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Telefonische Unterhaltung	0
Metalle	Metalle Bergbau	2,0
	Chemikalien	1,2
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,0
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	1,
	Elektrizitätsversorger	1,0
	Wasserversorger	0,0
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Freizeit	4,
	Einzelhandel	2,21
	Textilien Bekleidung	2
	Reisezeitgeräte - Produkte	1,2
	Reisezeitgeräte - Produkte	0,
	Autoteile	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

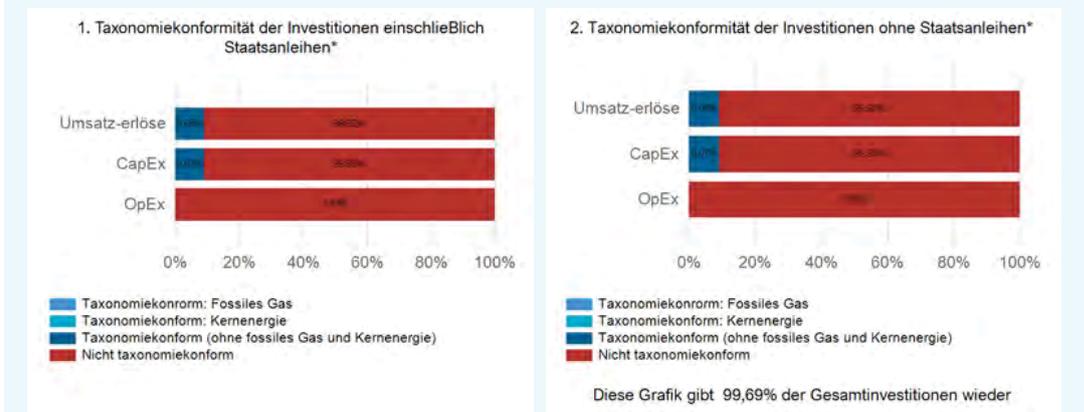
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 0
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 0, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

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

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code)
Identifikationsnummer: 4 00W V 0 U

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,2 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 0,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 24,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0,2 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmungen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Axis Bank	Finanzunternehmen	1,21	
Axis Finance	Finanzunternehmen	2,1	
Bank Negara Indonesia (Persero) Tbk	Finanzunternehmen	2,1	ID
Genesys	Industrie	2,41	US
Goldman Sachs Group Inc	Finanzunternehmen	2,1	US
Indofood Sukses Makmur	Basiskonsumgüter	2,1	ID
Indo Bank	Finanzunternehmen	2,22	
Indosat Ooredoo	Industrie	2,2	SG
Bank Mandiri (Persero) Tbk	Finanzunternehmen	2,1	ID
Federal Bank	Finanzunternehmen	1,1	
Granules India	Gesundheitswesen	1,1	
Tata Steel	Versorgungsbetriebe	1,1	
Walmart	Basiskonsumgüter	1,1	KR
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	1,1	KR
Howlanger Holdings International	Zyklische Konsumgüter	1,1	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

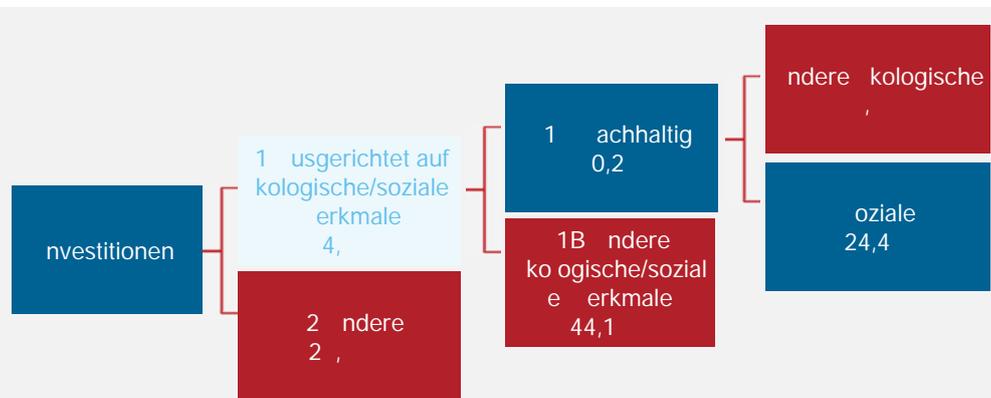
Der Fonds investierte 0,2% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,2% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24,4% ein soziales Ziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfz-Finanzierung	Kfz-gebundene Schuldverschreibungen	2,0
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,0
	Lebensmittel- und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	2,0
	Getränke	0,0
Energie	Energieausrüstung -Dienste	2,0
	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	2,01
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,4
	Geschäftsbanken	12,1
	Versicherungen	0,0
	Konsumentenfinanzierung	0,0
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung -Bedarf	2,2
	Pharmazeutika	1,1
	Tools Dienste für Biowissenschaften	0,0
Immobilien	Kfz-Finanzierung Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0,0
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	2,1
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2,4
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,24

Industrie	Bauprodukte	1,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,
	Luftfracht Kurierdienste	1,4
	Transportinfrastruktur	1,0
	Seeschifffahrt	0,4
	Flugmaschinen	0,4
	Transportunternehmen	0,
	Reiseveranstalter	0,12
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	,4
	Elektronische Ausstattung, Instrumente Komponenten	0,
	Internetsoftware -Dienste	0,2
	Kommunikationsausrüstung	0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,1
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,1
Metalle	Metalle Bergbau	4,
	Metalle Erzeugnisse	2,
	Kupfer	0,
	Baumaterialien	0,4
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	1,0
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	1,
	Gasversorgungsunternehmen	1,
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	,4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,2
	Einzelhandel	2,1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,0
	Autoteile	1,42
	Freizeitgestaltung Und -Produkte	1,0
	Medien	1,02
	Autos	0,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte beachten Sie, dass die EU-Taxonomiekonformität die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Der Teilfonds investierte 0 € in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

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

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

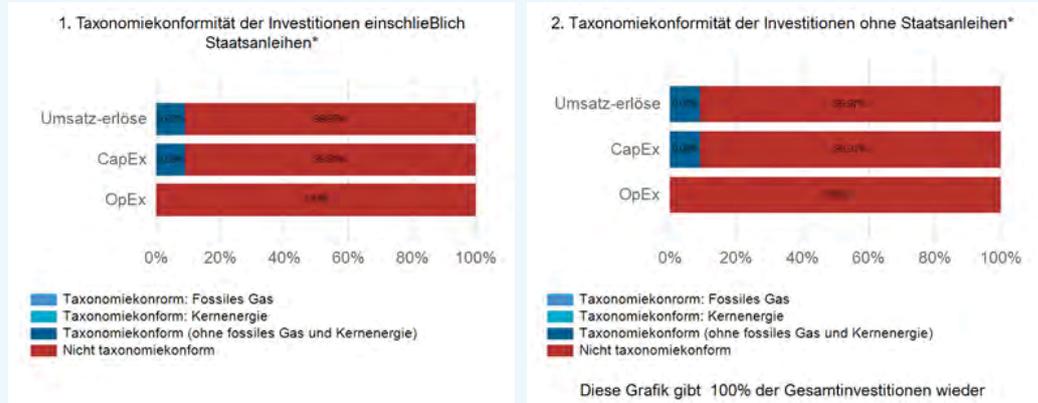
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risiko positionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,02 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 24,4 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): 4 001K KB TV

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4, 1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 12,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Technologie	1,0	TW
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologie	0,4	KR
Tencent Holdings Limited	Technologie	1,1	
Industrial Bank of China Limited	Finanzunternehmen	4,1	
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	1,4	
Bank of China Limited	Finanzunternehmen	0,2	
Bank Central Asia JSC	Finanzunternehmen	2,1	D
Deloitte Institutional Limited	Öffentliche Bonds	2,1	E
Meituan (Beijing) Technology Company Limited	Zyklische Konsumgüter	2,04	TW
TRAKAR Group	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Infosys Limited	Technologie	1,1	
Koninklijke Philips N.V.	Technologie	1,1	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 4,1 % in nachhaltige Anlagen.

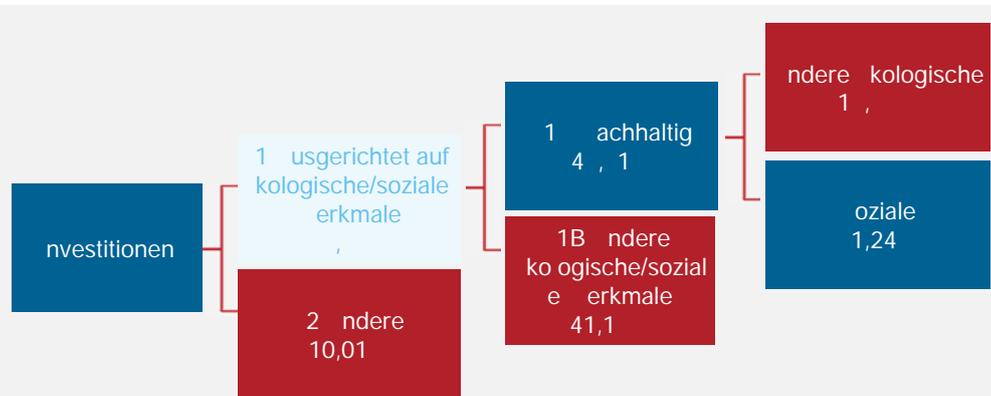
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,24 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,02 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1 % ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditlinien	Kreditgebundene Kreditverschreibungen	0,02
Basiskonsumgüter	Getränke	1,1
	Lebensmittel	1,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	0,0
Finanzunternehmen	Versicherungen	,0
	Geschäftsbanken	1,24
	Konsumentenfinanzierung	1,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,0
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,2
	Pharmazeutika	0,0
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,12
	Gesundheitstechnologie	0,0
Immobilien	Kreditaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	1,12
Industrie	Maschinen	1,0
	Elektrogeräte	1,0
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41
IT	Internetsoftware Und -Dienste	,4
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	14,0
	Computer Und Peripheriegeräte	10,1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	1,0
	IT-Dienste	1,0
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,2
Materialien	Baumaterialien	1,1
	Chemikalien	0,2
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,0
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeitzentrum	,0
	Multiline-Einzelhandel	4,0
	Automobile	4,0
	Textilien Und Bekleidung	1,4
	Medien	1,44
	Gebrauchsgüter	0,4
	Freizeitausrüstung Und -Produkte	0,1
	Einzelhandel	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll



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

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die

erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der -**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

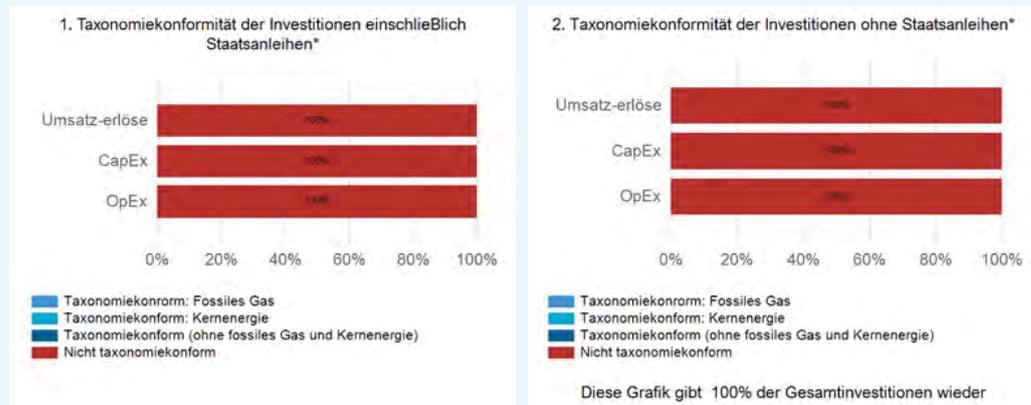
- **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
Umsatz 0
Betriebsausgaben 0
nlageinvestitionen 0
Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
Umsatz 0
Betriebsausgaben 0
nlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,24 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): 4 00 TUT K U11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 10,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 21,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 14, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 11,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	T	1,4	
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	1,3	
JD.com Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,4	E
China Life Insurance Group Co. Ltd. (China Life)	Finanzunternehmen	1,3	
Kweichow Moutai (Kweichow Moutai)	Basiskonsumgüter	4,1	
China Resources Bank Limited	Finanzunternehmen	4,1	K
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,22	
Hangzhou International Group Holdings	Zyklische Konsumgüter	2,1	
China Resources Land	Immobilien	2,4	K
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	2,4	
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	2,1	K
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,12	K
China Mobile	Kommunikationsdienstleister	1,3	
Kuaishou Technology	T	1,3	
China Hong Kong Exchanges and Clearing	Finanzunternehmen	1,3	K

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 0,1% in nachhaltige Anlagen.

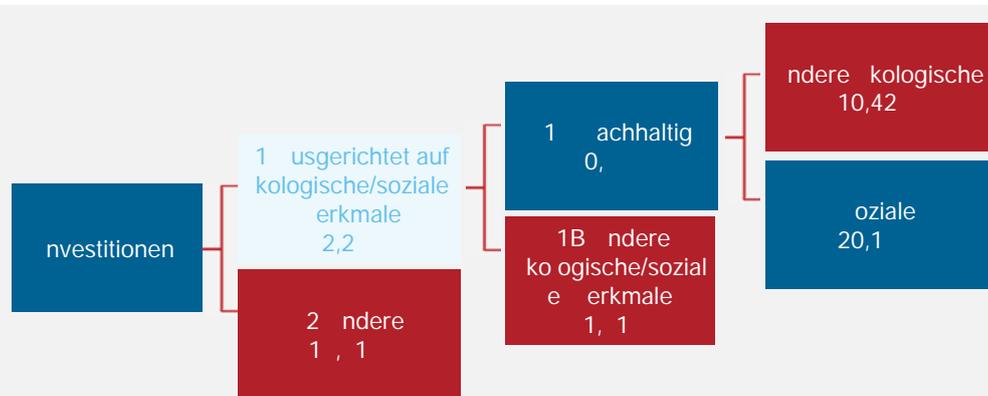
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,42% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 21,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 14% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,11% ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditinstitute	Kreditinstitute	2,24
Basiskonsumgüter	Getränke	,
	Kosmetikprodukte	2,0
	Nahrungsmittel	2,0
Finanzunternehmen	Versicherungen	10,1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,4
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,4
	Biotechnologie	2,2
	Pharmazeutika	1,1
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	1,02
Immobilien	Kreditinstitute Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Immobilien	,
Industrie	Maschinen	2,4
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,2
IT	Internet- Software Und -Dienste	1,2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,
Kommunikationsdienstleistungen	Medien	2,42
Materialien	Chemikalien- Und Rohstoffe	0,
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	,
	Medien	,4
	Einzelhandel	2,
	Multiplikatoren-Einzelhandel	1,42
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,
	Autos	0,
	Autoteile	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende



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

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

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

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

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

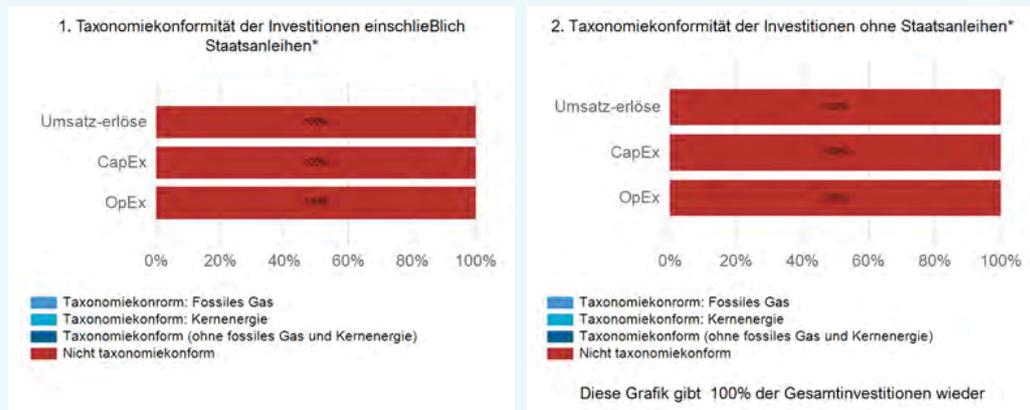
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%
Anlageinvestitionen 0%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%
Anlageinvestitionen 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 10,42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 4B1 K 4R

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 109 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 3 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,2% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0,5% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Alibaba Group Holding ()	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Tencent Holdings	T	1,2	
Industrial Commercial Bank of China ()	Finanzunternehmen	4,2	
China Construction Bank ()	Finanzunternehmen		
Bovation	Industrie		USA
Galaxy Entertainment Group	Zyklische Konsumgüter	2,4	Korea
Twitter (now X Corp) ()	Kreditanleihe	0,0	
China Merchants Bank ()	Finanzunternehmen	0,0	
China Oilfield Services ()	Energie	0,02	
Energy Holdings	Versorgungsbetriebe	2,0	
China Mengniu Dairy	Basiskonsumgüter	2,0	
China Overseas Land Investment	Immobilien	2,4	Korea
Wang Group	Basiskonsumgüter	2,1	Korea
Tricom Group	Zyklische Konsumgüter	2,0	
China Longiao Group	Rohstoffe	1,0	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

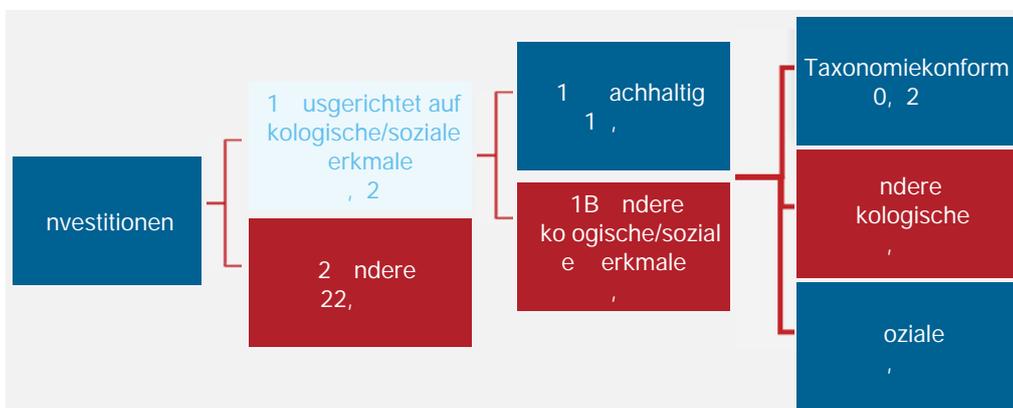
Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,9% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditlinien	Kreditgebundene Kreditverschreibungen	,
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	, 4
	Lebensmittel Grundnahrungsmittel Einzelhandel	,24
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	,
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	, 4
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,
	Geschäftsbanken	11,4
	Versicherungen	0,
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienstleistungen	0,
Immobilien	Kreditverbriefe Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	,0
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	,4
	Maschinen	2, 2
	Bau Produkte	0,
	Transporte Und Schifffahrt	0, 1
	Schifffahrt	0, 1
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	0,2
	Transportinfrastruktur	0,01
IT	Internetsoftware Und -Dienstleistungen	,1
	Halbleiterausstattung Und -Produkte	0,
Materialien	Metalle Und Bergbau	4,
	Küchen	1,
	Baumaterialien	0,02
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	,1
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel-Einzelhandel	,
	Hotels, Restaurants Freizeit	,
	Textilien Bekleidung	2, 2
	Einzelhandel	2,4
	Gebrauchsgüter	0,
	Automobile	0,41
	Medien	0,21

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

Der Teilfonds investierte 0, 2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie

oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

- **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

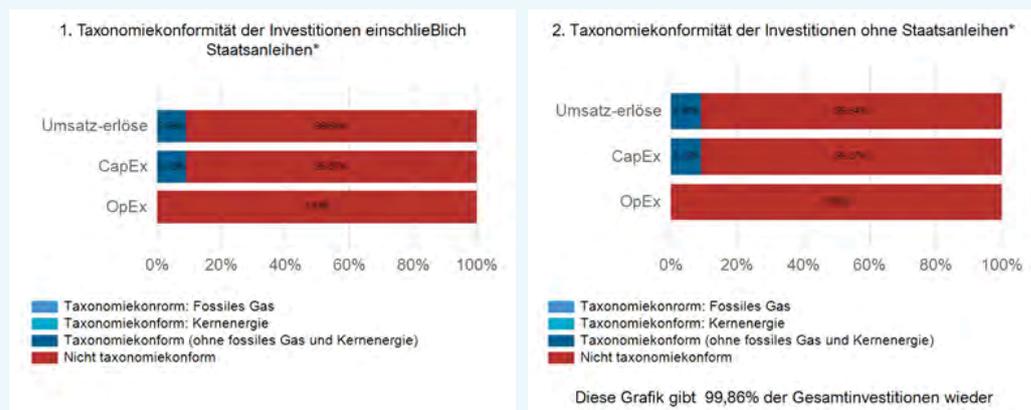
- **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0, bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- und Innovationsnummer

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 V1 G U

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,01 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,01 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 0,01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 12,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,01 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,24 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,11 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0,01 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	T	1,4	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	1,0	TW
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	1,0	
JD.com	Zyklische Konsumgüter	0,2	CH
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	1,0	
Novo Group	T	1,4	
China Merchants Bank (C)	Finanzunternehmen	1,11	
New Oriental Education & Technology Group (NOR)	Zyklische Konsumgüter	1,11	
NetEase	Zyklische Konsumgüter	0,2	
TRUENOR GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,4	
OR Technology (C)	Industrie	2,2	
Alibaba Group Holding	T	2,1	
Yurata Manufacturing	T	2,01	
Konink	T	1,0	KR
China Mobile	Kommunikationsdienstleister	1,0	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 1,01 % in nachhaltige Anlagen.

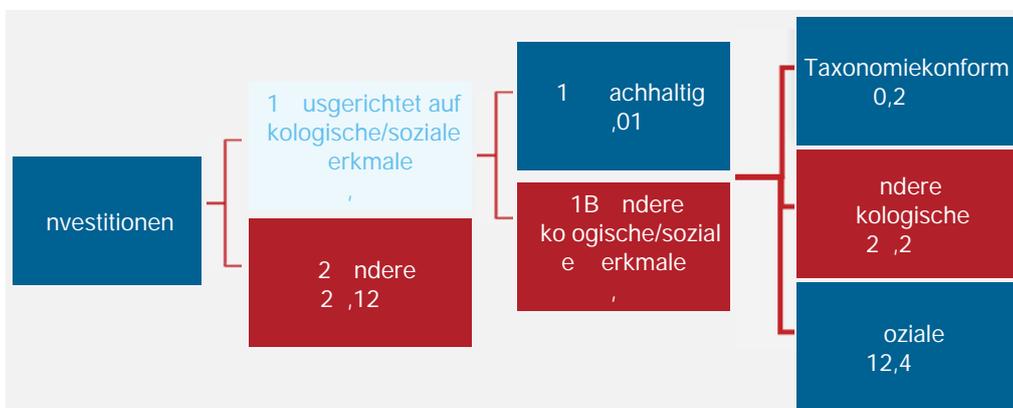
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,01 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,4 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,24 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,11 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,02 % ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditanleihen	Kreditgebundene Schuldverschreibungen	1, 1
Basiskonsumgüter	Kleinflegetextilien	2, 1
	Lebensmittel	1,44
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	1, 1
	Tabak	0, 1
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0, 1
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2, 1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0, 1
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,0
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1, 1
	Gesundheitswesen Anbieter Und Dienstleistungen	1, 1
	Biotechnologie	1,24
	Gesundheitstechnologie	1,02
Immobilien	Kreditmarktmaktien Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Real Estate	1,4
	Kreditamerikanische Aktien Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Real Estate	0, 1
Industrie	Elektronische Geräte	4, 2
	Waschinen	1,0
	Transporte Und Schiffe	2,12
	Transportinfrastruktur	0, 1
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,12
	Computer Und Peripheriegeräte	2,0
	Internet- Software Und -Dienste	14,2
	Halbleitergeräte Und -Produkte	11, 1
Kommunikationsdienstleister	Medien	2,2
Materialien	Behälter Und Verpackungen	1,0
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1, 1
	Medien	1, 1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,2
	Autoteile	2,1
	Lehrbuch Einzelhandel	11,42
	Freizeitgeräte Und -Produkte	1, 1
	Automobile	1,24
	Gebrauchsgüter	0, 1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

- **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

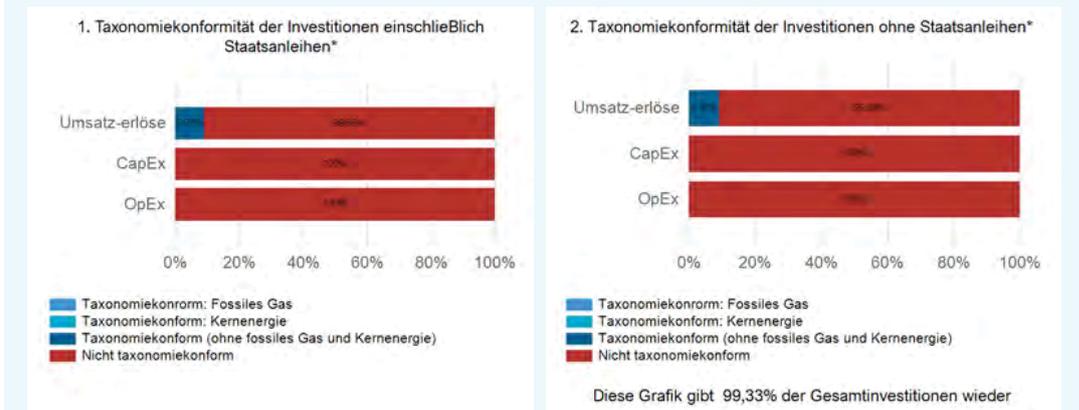
Der Teilfonds investierte 0,2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen denindest rozentanz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
Umsatz 1,
Betriebsausgaben 0
nlageinvestitionen 0
Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
Umsatz 1,
Betriebsausgaben 0
nlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 2,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- und -Emergenznummer

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00D T 1 KW 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,12 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 40,12 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4,21 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 21,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 40,12 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	1,0	TW
Tencent Holdings	T	1,0	
Samsung Electronics	T	1,0	KR
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	1,4	
Bank	Finanzunternehmen	1,1	
DB Bank	Finanzunternehmen	2,1	
Konink	T	2,2	KR
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,1	
Banque Paribas	T	1,1	
Deutsche Telekom	Zyklische Konsumgüter	1,1	E
Geia Real Estate Holdings	Gesundheitswesen	1,4	
Bank Mandiri	Finanzunternehmen	1,1	D
Hina Overseas Fund Investment	Immobilien	1,4	K
Indofood	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Bank Negara Indonesia	Finanzunternehmen	1,24	D

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 40,12 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

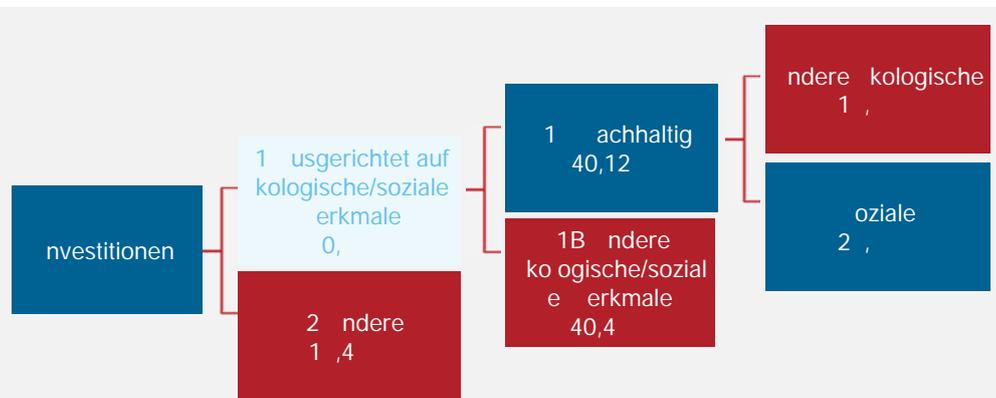
Der Teilfonds investierte

- 0,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 40,12 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,21 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,01 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 21,1 % ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfz-Finanzierung	Kfz-gegebene Kreditverschreibungen	2,2
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	2,
	Getränke	2,2
	Lebensmittel	0,
	Haushaltsprodukte	0,11
Energie	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	1,1
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,4
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienste	2,1
	Versicherungen	2,
	Geschäftsbanken	12,1
	Konsumentenfinanzierung	0,4
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	2,
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	1,
	Gesundheitstechnologie	0,
	Pharmazeutika	0,
Immobilien	Eigenkapital Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	4,
Industrie	Bauprodukte	1,
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,04

Industrie	Maschinen	0, 2
	Transportinfrastruktur	0, 2
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0, 4
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	0, 1
	Professionelle Dienste	0,22
IT	Internetsoftware Und -Dienste	,11
	Computer Und Peripheriegeräte	, 4
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,2
	Halbleiterausstattung Und Produkte	14,
	IT-Dienste	0, 4
Materialien	Metalle Und Bergbau	2,4
	Baumaterialien	0,
	Chemikalien	0,41
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	1,21
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,1
Zyklische Konsumgüter	Multiline-Einzelhandel	4,
	Textilien Und Bekleidung	2,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,0
	Einzelhandel	1,
	Medien	1,0
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,
	Automobile	0,
	Freizeitgeräte Und -Produkte	0, 4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



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

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

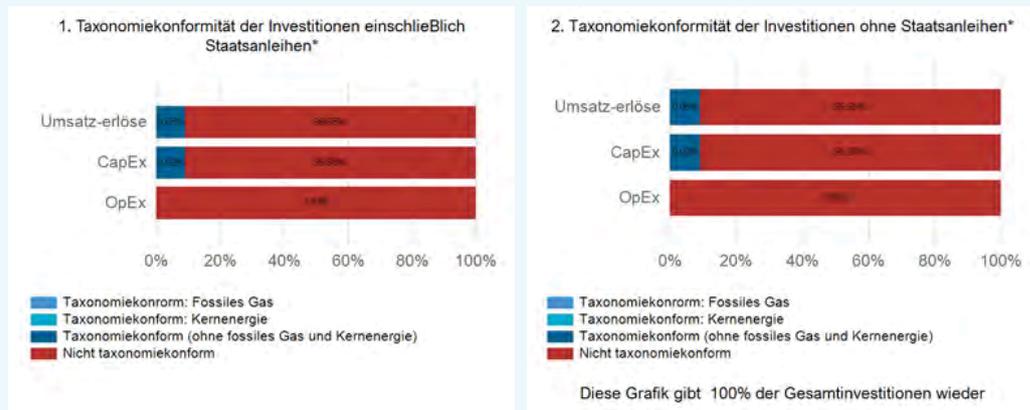
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme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

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,0% in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Investitionsausgaben 0%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Investitionsausgaben 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 1 , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2 , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- und -Emerging Markets und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 002D V D B

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 21, 2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, 2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	T	1,4	TW
Samsung Electronics Co., Ltd.	T	1,4	KR
Deutsche Bank AG	Finanzunternehmen	4,1	
Massachusetts	Zyklische Konsumgüter	1,1	US
Kasikorn Bank Public Company Limited	Finanzunternehmen	1,1	TH
Groupama	Finanzunternehmen	1,2	FR
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	1,22	UZ
Grupo Exco (B.V.)	Rohstoffe	1,01	NL
Hinduja Dairy	Basiskonsumgüter	2,2	IN
Bank Mandiri	Finanzunternehmen	2,1	ID
United Bank Limited	Finanzunternehmen	2,1	BR
Axis Bank Limited	Finanzunternehmen	2,1	IN
Amgen Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,2	US
Amsonite International Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,1	US
MediaTek Inc.	T	2,0	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

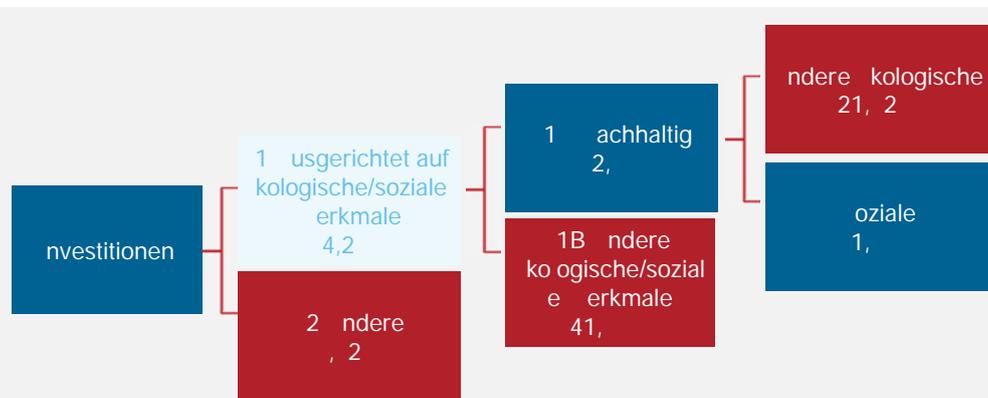
Der Teilfonds investierte

- 4,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,9% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,0% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,02% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 3,98% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditlinien	Kreditgebundene Kreditverschreibungen	0,24
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	2,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	1,44
	Getränke	0,2
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,2
	Geschäftsbanken	22,
	Versicherungen	2,
	Kapitalmärkte	1, 2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	1,01
Immobilien	Kredit amerikanische Kredit Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,04
	Kredit Stammaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,04
Industrie	Transportinfrastruktur	2,2
	Handelsunternehmen Und - Händler	1,1
	Maschinen	0, 4
	Transporte Und Schifffahrt	0,
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	0,
IT	Computer Und Peripheriegeräte	,1
	IT-Dienste	2,24
	Halbleiterausstattung Und - Produkte	14,42
	Internetsoftware Und -Dienste	1,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,1
Metalle	Metalle Und Bergbau	,4
	Kupfer	1,0
	Chemikalien	0,11
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Multiplizierender Einzelhandel	,0
	Textilien Und Bekleidung	,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,4
	Automobile	,
	Gebrauchsgüter	1,1
	Einzelhandel	0,
	Medien	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

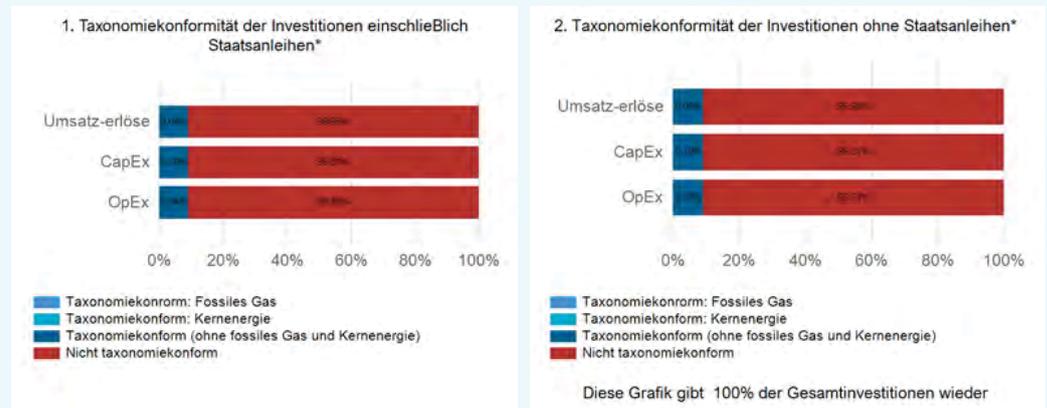
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,04 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0,1
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0
 Betriebsausgaben 0,1
 Anlageinvestitionen 0,1

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 21, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Euro Area Domestic Growth Fund

Unternehmenskennung (E-Code)
400TDTRO

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 20, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4, 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Novo Nordisk (B)	Gesundheitswesen	1,4	DK
REWE	Industrie	1,4	GB
Experian	Industrie	1,4	E
Merck E	T	1,2	DE
Merck ()	Gesundheitswesen	1,4	DE
Viridide ()	Rohstoffe	1,4	R
Infineon Technologies AG	T	0,2	DE
Age Group	T	0,2	GB
Novo Nordisk (B)	Gesundheitswesen	2,1	DK
Beiersdorf AG	Basiskonsumgüter	2,1	DE
Edenred	Finanzunternehmen	2,4	R
Edelitt Institutional Limited - EUR	Offener Fonds	2,24	E
Medius T Group ()	Zyklische Konsumgüter	2,0	E
Bunzl	Industrie	1,4	GB
Landvik (B)	Industrie	1,1	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

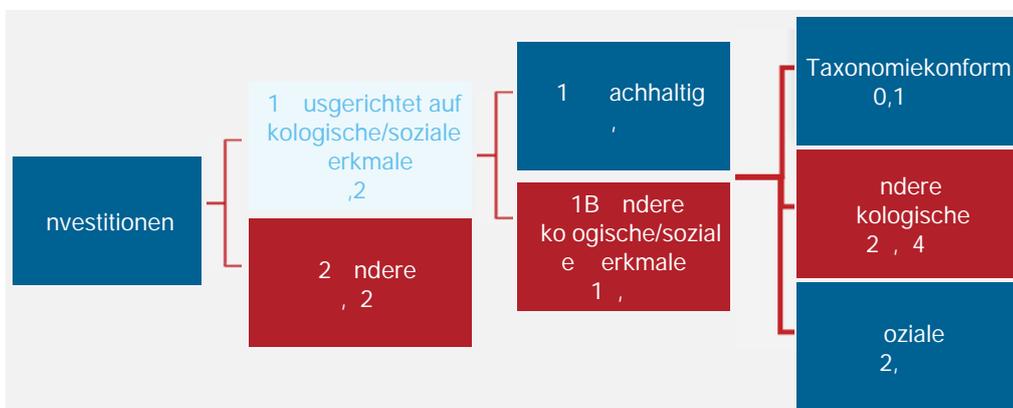
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,0% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,02% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,2% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,
finanzunternehmen	Diversifizierte finanzdienstleistungen	, 2
Gesundheitswesen	Tools Und ervices ür Biowissenschaften	,11
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	11,
	harmazeutika	10,2
ndustrie	andelsunternehmen Und Distributoren	
	rofessionelle ervices	14,0
	Bau rodukte	1, 2
	aschinen	1, 4
	ndustriekonglomerate	1,1
t	nternetsoftware Und - ervices	,4
	ableitergeräte Und - rodukte	2,1
	oftware	11,
	t- ervices	1,44
aterials	hemikalien	,
ffener onds	Geschlossener Geldfonds	,
Z klische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,
	otels, Restaurants Und reizeit	2,0
	acheinzelhandel	2,0
	utomobile	1, 4
	edien	1,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten



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

Der Teilfonds investierte 0,1 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

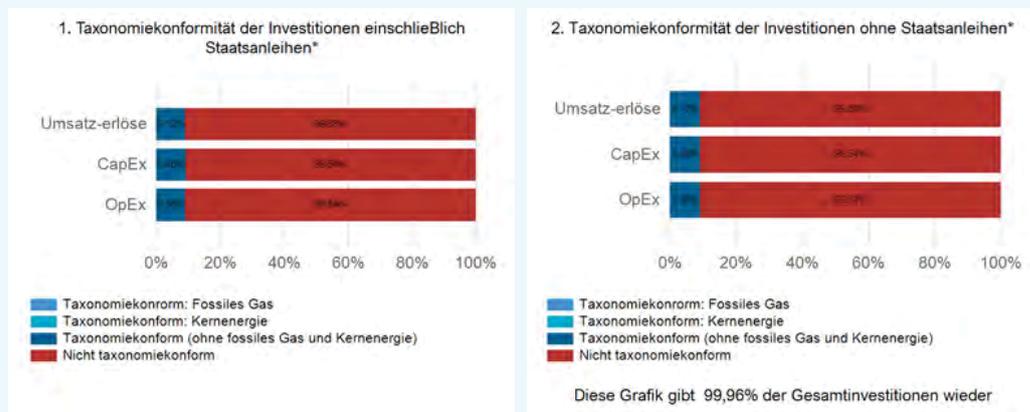
- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,2

Betriebsausgaben 0,

Anlageinvestitionen 0,2

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,2

Betriebsausgaben 0,

Anlageinvestitionen 0,2



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 2,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Euro Area Growth und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00G4 K K 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 0,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 40,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,40 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0,01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
E	T	10,0	DE
Roche Holding G	Gesundheitswesen	4,2	
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	4,1	GB
Industria de Diseno Textil	Textilische Konsumgüter	4,1	E
National Grid	Versorgungsbetriebe	3,0	GB
Associated British Foods	Basiskonsumgüter	3,0	GB
Novartis	Gesundheitswesen	2,9	CH
Holdings Delhaize	Basiskonsumgüter	2,2	
Age Group	T	10,0	GB
RE	Industrie	2,1	GB
Barclays	Finanzunternehmen	2,0	GB
Vonovia SE	Immobilien	2,0	DE
idelit Institutional i Audit und - - -EUR	Öffentliche Fonds	2,4	E
Unilever	Basiskonsumgüter	2,42	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	2,42	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

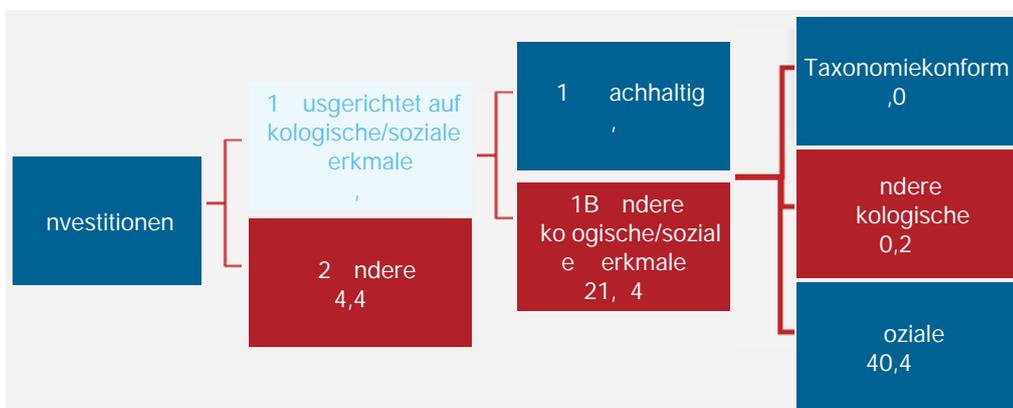
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 100% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 100% in nachhaltige Anlagen, wovon 10,0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,4% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 10,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,1% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,24
	ebensmittel	4,
	Getränke	4,
	ebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	,4
	aushalts rodukte	2,
Energie	l, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,1
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Geschäftsbanken	
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0, 4
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	, 1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	,
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Services	1,
Immobilien	Eigenkapital, Real Estate, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung, Immobilien	2,
Industrie	Professionelle Services	,2
	Holdinggesellschaften	2,24
	Bau Und Maschinenbau	1
	Maschinenbau	0,
IT	Software	,1
	Kommunikationsgeräte	2, 4
	Internetsoftware Und -Services	1,
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1, 2
Versorgungsbetriebe	Umsatzarten-Versorgungsunternehmen	,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,2
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4, 4
	Textilien Und Bekleidung	1,
	Multiline-Einzelhandel	1, 2
	Medien	1,
	Autoteile	0,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für



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

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

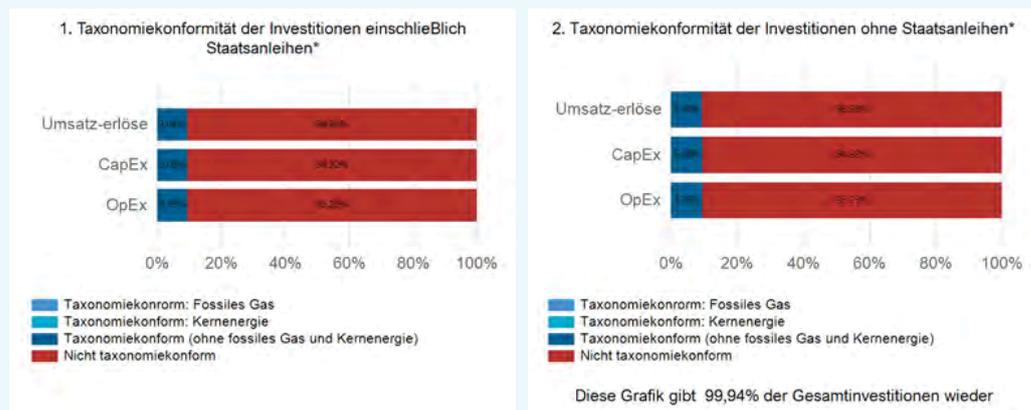
Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft.

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

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

- ja
- nein
- nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 2,1% und in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum: 31. Juli 2023
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz: 14,91%
 Betriebsausgaben: 14,30%
 Anlageinvestitionen: 16,22%

Vorheriger Bezugszeitraum: 31. Oktober 2023
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz: 8,30%
 Betriebsausgaben: 8,20%
 Anlageinvestitionen: 8,79%

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 0,2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 40,4 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer
Währung

Unternehmenskennung (E - Code)
4 001 G UGK4 R 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 42 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmungen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding G	Gesundheitswesen	4,4	
Enel E	IT	4,1	DE
Industria de Diseno Textil	Zyklische Konsumgüter	3,7	ES
Associated British Foods	Basiskonsumgüter	3,7	GB
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	3,7	GB
Novartis	Gesundheitswesen	3,7	CH
National Grid	Versorgungsbetriebe	3,7	GB
Holdings Delhaize	Basiskonsumgüter	3,0	
Barclays	Finanzunternehmen	2,9	GB
Telefonaktiebolaget Ericsson (B)	IT	2,9	SE
British American Tobacco	Basiskonsumgüter	2,9	GB
Vonovia SE	Immobilien	2,9	DE
TotalEnergies SE	Energie	2,9	FR
Novo Nordisk A/S	Basiskonsumgüter	2,9	DK
BlackRock REIT	Finanzunternehmen	2,2	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 3,1% in nachhaltige Anlagen.

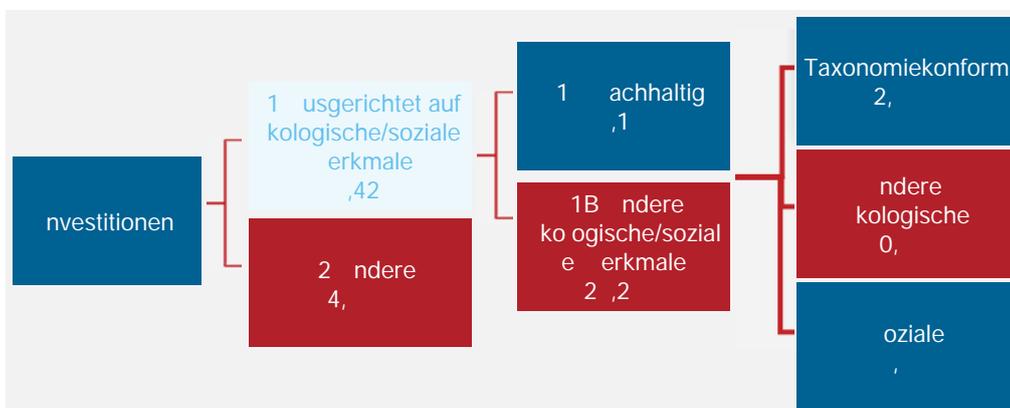
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1. 0,42% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
2. 3,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,9% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,02% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

1. 2,9% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
2. 3,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,9% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,02% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	4, 4
	Lebensmittelprodukte	4,
	Körperpflegeprodukte	4,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	, 1
	Haushaltsprodukte	2, 1
	Tabak	2,
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	4,1
	Energiegeräte -Dienste	0,
Finanzunternehmen	Versicherungen	11,1
	Geschäftsbanken	10,14
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	, 1
	Gesundheitsausrüstung -Bedarf	2,
	Gesundheitsdienstleistungen -Dienste	1,
Immobilien	Eigenkapital - Transaktions - Immobilienverwaltung -Entwicklung - Immobilien	2,
Industrie	Professionelle Dienste	2,
	Logistikgesellschaften	2, 4
	Bauingenieurwesen	1,0
	Maschinen	0,
IT	Software	,
	Kommunikationsgeräte	,
	Internetsoftware -Dienste	1,12
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	,
Versorgungsbetriebe	Versorgungsunternehmen	,4
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,2
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4, 1
	Multiline-Einzelhandel	1,
	Textilien Bekleidung	1,
	Medien	1,
	Autoteile	1,0
	Hotels, Restaurants Freizeit	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wird Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten

umfassende
sicherheits- und
abfallentsorgungsvor-
schriften.

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

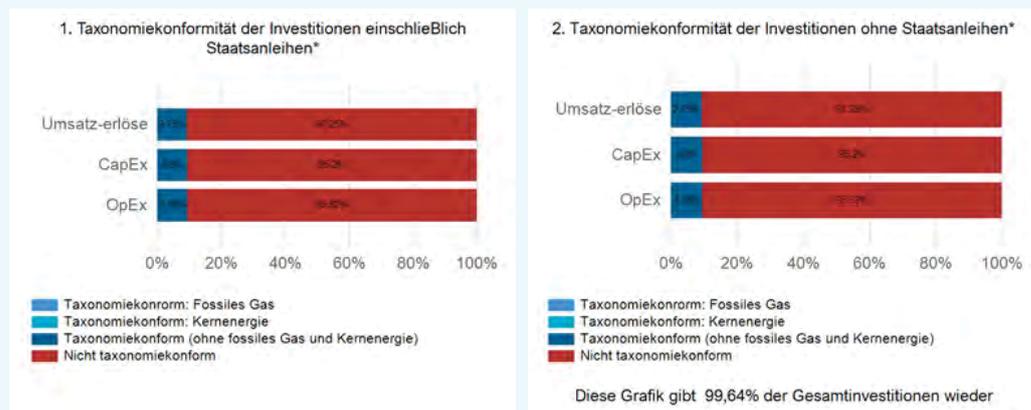
Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die
es noch keine 2-
armigen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-Umsatzerlöse die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln
- **Investitionsausgaben**
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Aktivitäten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

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

- ja
 nein
 nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 2,42% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 1,4
Betriebsausgaben 1,
Anlageinvestitionen 2,
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 1,4
Betriebsausgaben 1,
Anlageinvestitionen 2,

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 0, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - . Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: **Climate Bonds International World** und **Climate Bonds International**
 Unternehmenskennung (E-Code): **4 00 T2R DET 40**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,24 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,11 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmungen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	4,4	U
Alphabet (Google)	IT	2,1	U
Veritas	IT	2,1	U
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,1	U
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	2,12	TW
Organische Chemie	Finanzunternehmen	2,02	U
Marathon Petroleum	Energie	2,01	U
Mediatech	IT	2,0	U
Indium	Rohstoffe	1,1	U
Organische Chemie	Finanzunternehmen	1,1	U
Allesforce	IT	1,1	U
Global Infrastructure Private Equity Fund	Infrastruktur	1,1	E
TotalEnergies	Energie	1,1	R
VR	Zyklische Konsumgüter	1,4	U
Finanzunternehmen	Finanzunternehmen	1,4	R

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 4,1% in nachhaltige Anlagen.

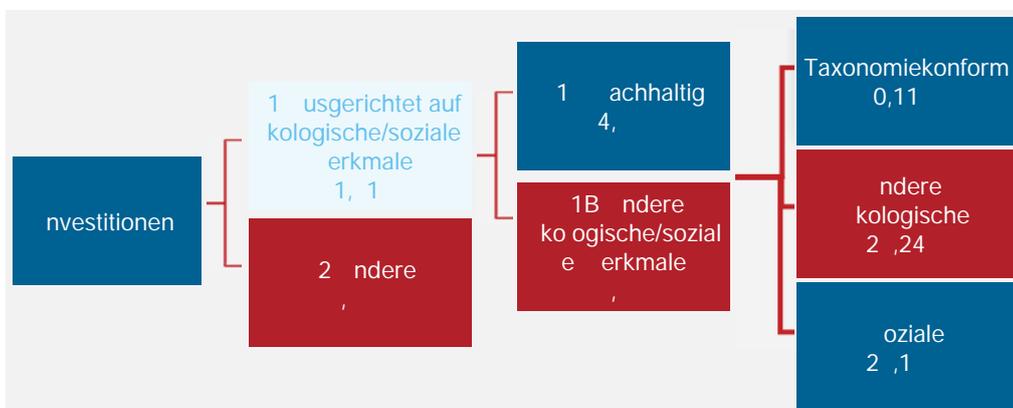
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,11% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,24% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,0% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	2,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	2,2
	Lebensmittelprodukte	1,4
	Körperpflegeprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4, 4
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,
	Versicherungen	4,
	Geschäftsbanken	4,0
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,0
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2, 2
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2, 1
	Biotechnologie	1,
Industrie	Professionelle Dienste	2,
	Luftfahrt Und Verteidigung	2,
	Bauprodukte	1,
	Handelsunternehmen Und Distributoren	1,
	Transport Und Logistik	1,1
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	1,01
	Elektrische Ausrüstung	0,
	Maschinen	0, 4
	Logistikgesellschaften	0, 2
	Industriekonglomerate	0, 2
	IT	Halbleiterausstattung Und -Produkte
Software		,
Internet- Software Und -Dienste		,
Computer Und Peripheriegeräte		,41
IT-Dienste		2,
Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten		2,14
Kommunikationsdienstleister		Drahtlose Telekommunikationsdienste
Metall	Metalle	2,22
	Behälter Und Verpackungen	1,4
	Metalle Und Bergbau	1,12
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,
Versorgungsbetriebe	Elektrisch Versorgungsunternehmen	1, 1
Zyklische Konsumgüter	Discounter-Einzelhandel	,1
	Einzelhandel	2,
	Autoteile	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,4
	Gebrauchsgüter	1, 2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

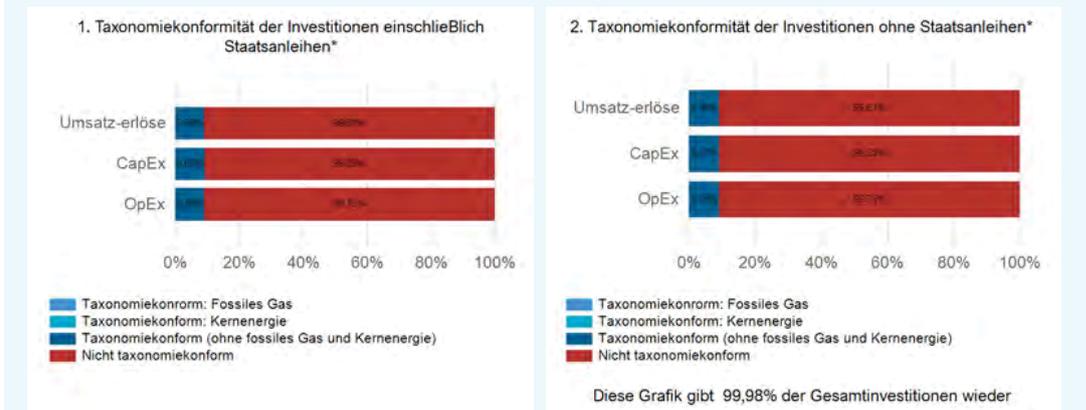
Der Teilfonds investierte 0,11 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
 - in fossiles Gas
 - in Kernenergie
- nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0,4

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0,4

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 2,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

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

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikationsnummer - German: 4 004 B 4W 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,0 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,5 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,0 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
	T	,	DE
Deutsche Telekom	Kommunikationsdienstleister	,4	DE
Allianz	Finanzunternehmen	,2	DE
Infineon Technologies	T	,1	DE
Airbus	Industrie	4,1	FR
Wahlgeld Ruckversicherungs-Gesellschaft	Finanzunternehmen	4,	DE
Wahlgeld Ruck	Finanzunternehmen	4,4	DE
Turbomeca Engines	Industrie	4,2	DE
Siemens	Industrie	4,2	DE
Deutsche Börse	Finanzunternehmen	4,0	DE
Siemens Healthineers	Gesundheitswesen	,44	DE
Ludwigshafen	Chemische Konsumgüter	,11	DE
Deutsche Post	Industrie	,0	DE
Renair Holdings (E)	Industrie	2,	E
Resenius Europe	Gesundheitswesen	2,24	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

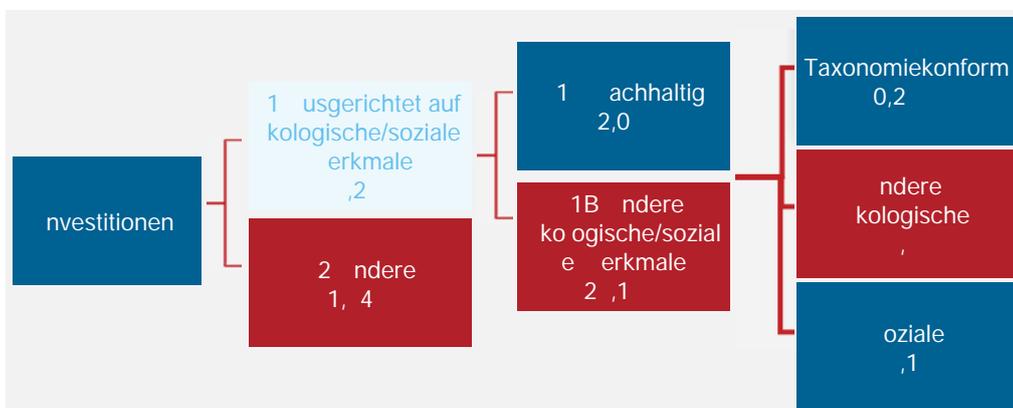
Der Fonds investierte 2,0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,0% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,7% ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,4
	Geschäftsbanken	2,4
	Versicherungen	14,
Gesundheitswesen	Tools und Dienstleistungen für Biowissenschaften	4,
	Gesundheitsgeräte und -bedarf	,2
	Gesundheitsdienstleistungen und -dienste	2,
	Pharmazeutika	1,
	Gesundheitstechnologie	0,
Immobilien	aktien, Immobilienmanagement und -entwicklung, Immobilien	0,42
Industrie	Luftfahrt und Verteidigung	,4
	Luftfracht und Kurierdienste	,24
	Industriekonglomerate	4,
	Ungesellschaften	,2
	Elektrische Geräte	1,2
	Maschinen	1,04
IT	Halbleitergeräte und -produkte	10,21
	Software	10,0
	IT-Dienste	1,4
	Internetsoftware und -dienste	0,2
Kommunikationsdienstleistungen	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,0
Materialien	Chemikalien	2,
Zyklische Konsumgüter	Textilien und Bekleidung	2,1
	Automobile	2,
	Einzelhandel	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

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

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar oder mittelbar gleichend darauf



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

Der Teilfonds investierte 0,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

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

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

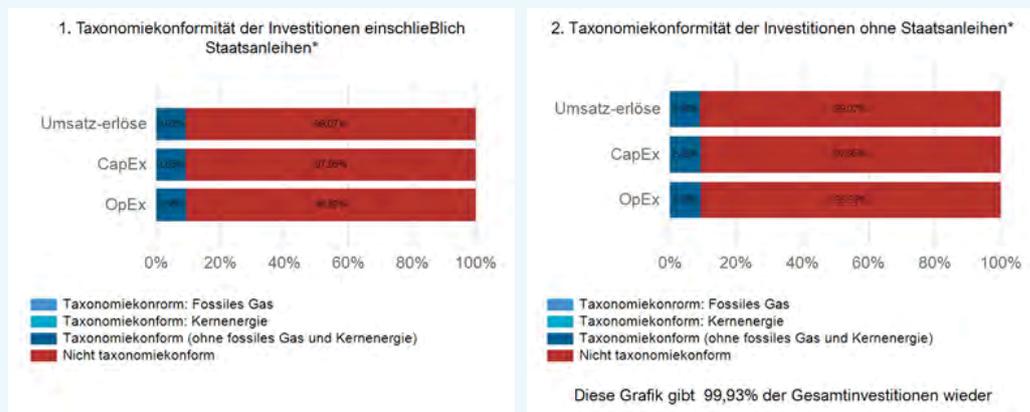
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,0, Übergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

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

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

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

Der Teilfonds investierte 0,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzahlungen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0,1 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.

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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten und Liquiditäten gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-Global Financial Services und 4 00 0 2K Z Z 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert und
- iv) 24 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Werten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
organ hase	finanzunternehmen	,	U
Berkshire athawa (B)	finanzunternehmen	,	U
Visa	finanzunternehmen	,	U
Wells argo	finanzunternehmen	,	U
organ tanle	finanzunternehmen	2, 4	U
rthur Gallagher	finanzunternehmen	2,	U
astercard ()	finanzunternehmen	2, 1	U
Global	finanzunternehmen	2,21	U
res anagement ()	finanzunternehmen	2,14	U
rch a ital Grou	finanzunternehmen	2,0	B
xis Bank	finanzunternehmen	1,	
idelit nstitutional i uidit und - - -EUR	ffener onds	1,	E
B aribas	finanzunternehmen	1,	R
i Grou	finanzunternehmen	1,	GB
Ra mond ames inancial	finanzunternehmen	1,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte ,1 in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

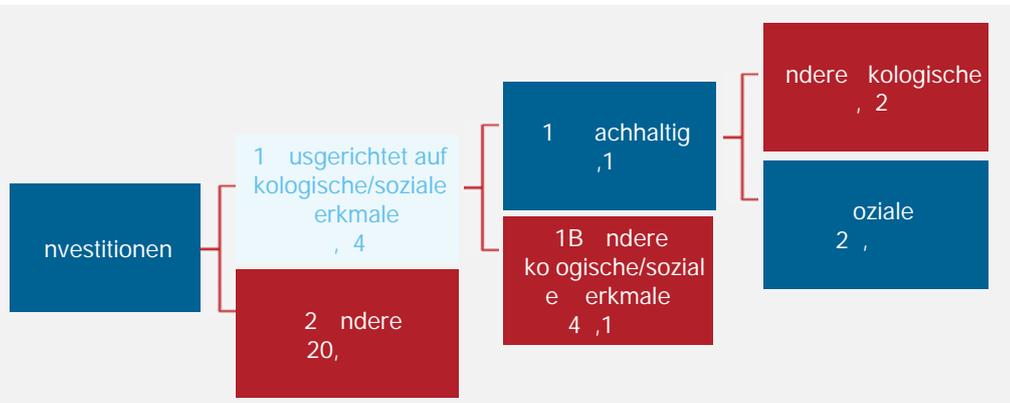
Der Teilfonds investierte

- , 4 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften
- ,1 in nachhaltige Anlagen, wovon 0 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, , 2 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2 , ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- , seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften
- 2 , 4 in nachhaltige Anlagen, von denen 0,0 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, ,1 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 24, ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,1
	Geschäftsbanken	4,01
	Versicherungen	1,1
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	1,0
IT	IT-Dienstleistungen	0,1
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	2,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende



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

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

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



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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

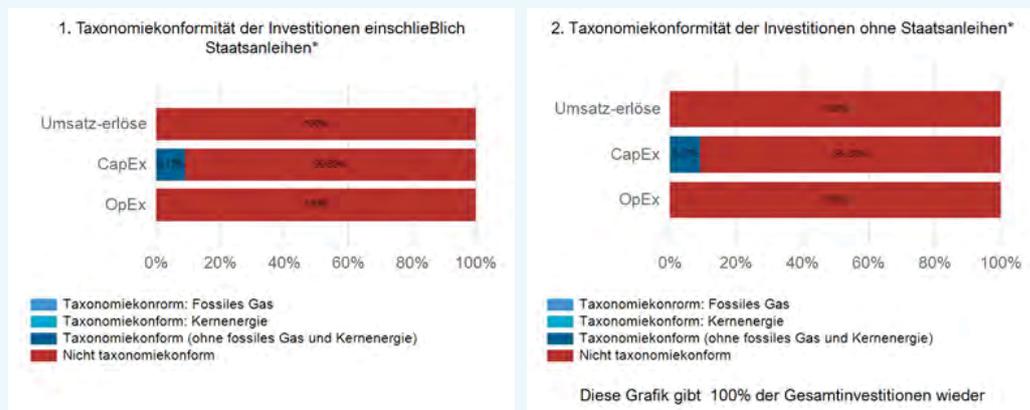
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0

Betriebsausgaben 0

Umlageinvestitionen 0,1

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0

Betriebsausgaben 0

Umlageinvestitionen 0,1



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte , 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2 , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations-Global Focus und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 4 V B T

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,2 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 4,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,2 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	4,22	U
Microsoft	T	4,0	U
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	,	U
Arthur Gallagher	Finanzunternehmen	,4	U
Visa	Finanzunternehmen	,	U
Idelita Institutional Credit and - - -U D	Effenere Fonds	, 1	E
Liberty ()	T		U
Global	Finanzunternehmen	2,	U
U	T	2,	U
Airbus E	Industrie	2,	R
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	2,42	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	2,	TW
Canadian National Railway	Industrie	2,22	
Meta Platforms ()	T	2,0	U
Orford Southern	Industrie	1,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 4,2 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

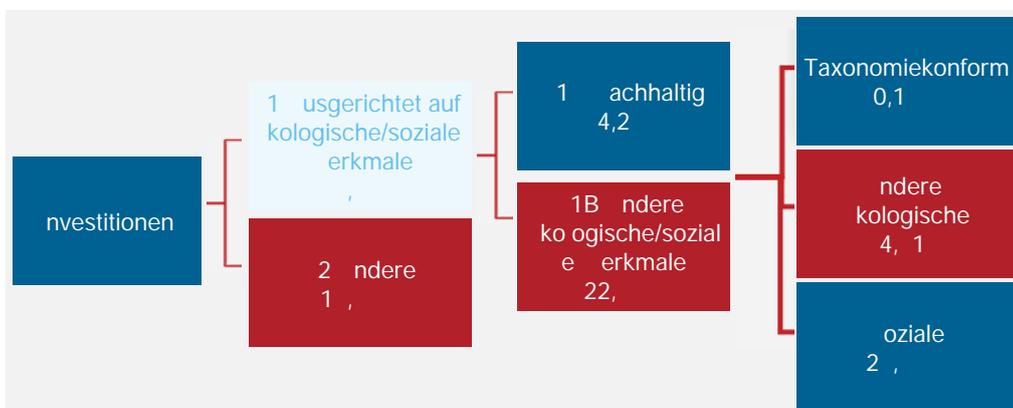
Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,2 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,1 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,1 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,0 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,0 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,0 % ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,
	Körperpflegeprodukte	0,
	Getränke	0,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Geschäftsbanken	,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1 ,42
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,4
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,4
	Biowissenschaften-Werkzeuge Und -Dienste	1,0
Industrie	Luftfahrt Und Schifffahrt	,2
	Luftfahrt Und Verteidigung	,0
	Industriekonglomerate	0,
IT	Internetsoftware Und -Dienste	,1
	Computer Und Peripheriegeräte	4,4
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	1 ,
	Software	1 ,
	IT-Dienstleistungen	1,4
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,2
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,4
Metalle	Chemikalien	1, 4
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Discounter-Einzelhandel	,44
	Autoteile	1,11
	Gebrauchsgüter	1,0
	Textilien Und Bekleidung	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

Der Teilfonds investierte 0,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle- arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

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

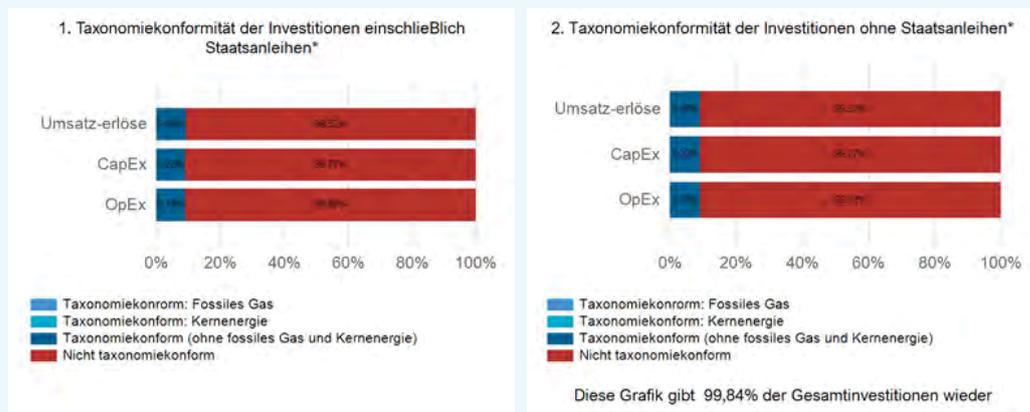
Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,24
Übergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 4,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations - Global Technology Fund 4 00TV 0 4W G 44

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<p><input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:</p> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt</p>	<p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 an nachhaltigen Investitionen</p> <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.</p>



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,44 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 4,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,02 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzt Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	T	12,2	U
Apple	T	10,4	U
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	10,4	TW
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	8,1	U
Alphabet (Google)	T	7,1	U
Telefonaktiebolaget Ericsson (B)	T	2,2	E
United Therapeutics	T	2,2	U
Texas Instruments	T	2,2	U
Equinix	T	2,4	DE
Autodesk	T	2,21	U
Rolls-Royce Holdings	Industrie	1,1	GB
Alibaba Group Holding DR	Zyklische Konsumgüter	1,4	
Deloitte Financial Information Services	Finanzunternehmen	1,4	U
Deloitte Institutional Audit and Tax Services - USD	Offener Fonds	1,1	E
Semiconductors	T	1,2	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 12,2% in nachhaltige Anlagen.

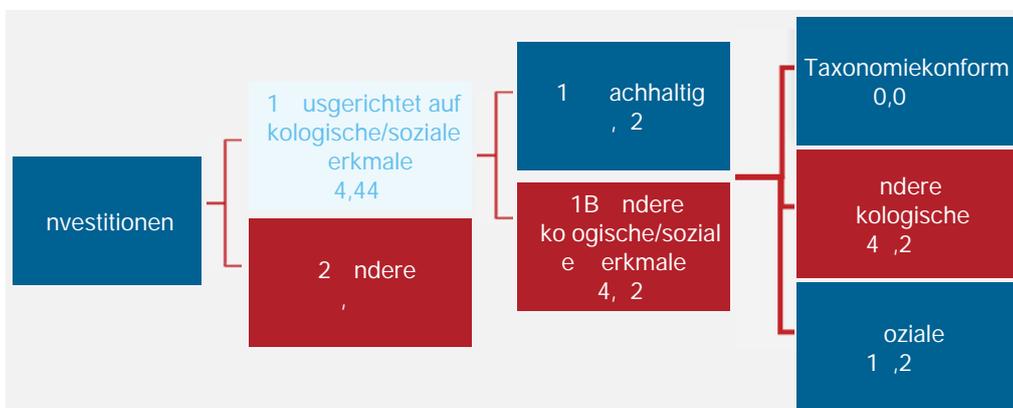
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 10,44% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 10,2% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 10,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,4% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,22% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,2% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,1
Energie	Energieausrüstung - Dienstleistungen	1,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
Immobilien	Kommunikationsdienstleistungen, Immobilien spezialisiert	1,
	Kommunikationsdienstleistungen, Immobilienverwaltung Real Estate	0,41
Industrie	Elektronische Geräte	2,
	Luftfahrt Verteidigung	1,
	Professionelle Dienstleistungen	1,
	Industrie Konglomerate	1,
	Maschinen	0,4
	Transport und Logistik	0,11
IT	Internetsoftware -Dienstleistungen	,11
	Computer Peripheriegeräte	,
	Kommunikationsgeräte	,0
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	4,02
	Halbleitersysteme - Produkte	21,0
	IT-Dienstleistungen	2,22
	Software	1,
Kommunikationsdienstleister	Medien	2,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
Offener Märkte	Geschlossener Märkte und	1,
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel Einzelhandel	,
	Hotels, Restaurants Freizeit	,1
	Medien	2,02
	Autoteile	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

Der Teilfonds investierte 0,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

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

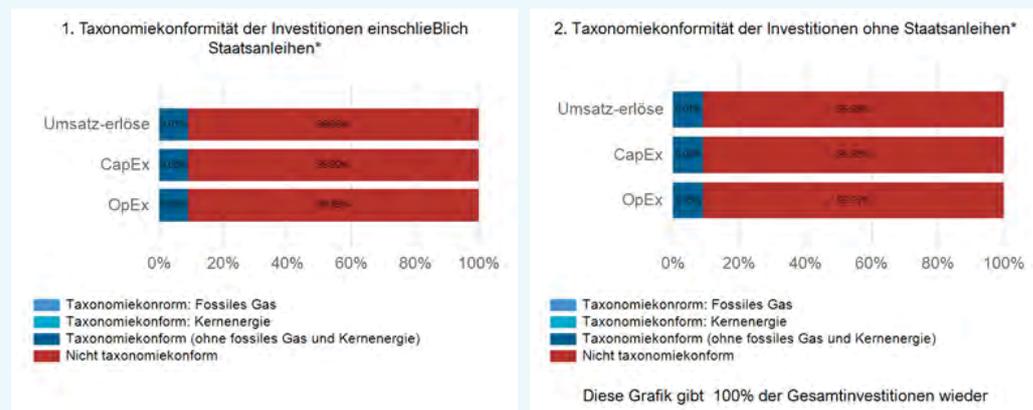
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

- ja
 nein fossiles Gas nein Kernenergie
 nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risiko positionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten fließt 0,01 bergangstätigkeiten 0,01 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0,4
 Anlageinvestitionen 0,1
 Taxonomie orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0,4
 Anlageinvestitionen 0,1

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 4,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations-Global Thematic Opportunities
und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 VVU2 B B4GZ 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, 1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	4,1	U
Alphabet (Google)	IT	2,44	U
BlackRock Institutional Credit and Dividend	Offener Fonds	1,1	E
Verdant	IT	1,1	U
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	U
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	1,1	TW
Apple	IT	1,1	U
United Health Group	Gesundheitswesen	1,24	U
EssilorLuxottica (Luxottica)	Gesundheitswesen	1,12	R
Louis Vuitton	Zyklische Konsumgüter	1,1	R
Oldemark	IT	1,0	
Real Estate	Basiskonsumgüter	1,04	R
Keence	IT	1,01	
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	0,9	U
TER	Gesundheitswesen	0,9	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 0,9% in nachhaltige Anlagen.

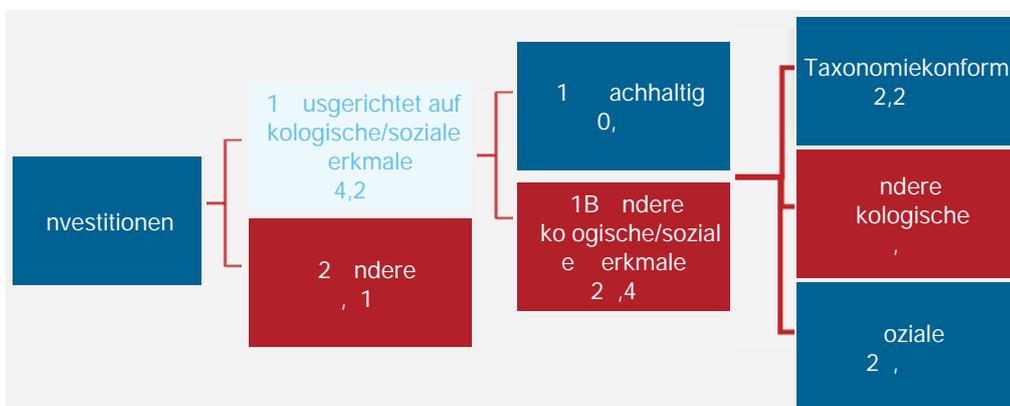
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,9% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,9% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,9% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,4
	Lebensmittel	0,
	Getränke	0,14
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0,01
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,2
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,0
	Versicherungen	1,
	Kapitalmärkte	0,2
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	,0
	Pharmazeutika	,1
	Tools Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	2,2
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienstleistungen	2,
	Biotechnologie	0,4
Immobilien	Kapitalmarktaktien Immobilien spezialisiert	0,4
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,1

Immobilien	Aktien amerikanische Aktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,04
	Aktien Konvertierte Aktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0
	Aktien Vorzugsaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real E	0
Industrie	Elektrische Geräte	1,1
	Maschinen	1,1
	Bauprodukte	1,1
	Industriekonglomerate	1,1
	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	1,4
	Professionelle Dienste	1,1
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,1
	Transporte Und Schiffe	0,2
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,1
	Wohngesellschaften	0,1
	Transportinfrastruktur	0,1
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,1
IT	Internetsoftware Und -Dienste	1,1
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,4
	Halbleiterausstattung Und -Produkte	12,44
	Software	10,1
	Computer Und Peripheriegeräte	1,1
	Kommunikationsgeräte	0,2
	IT-Dienste	0,2
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,2
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,0
Materialien	Metalle Und Bergbau	2,1
	Chemikalien	1,1
	Behälter Und Verpackungen	0,1
	Baumaterialien	0,22
	Kunststoffe	0,1
	Glas Und Holzprodukte	0,0
Offene Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	1,42
Staatsanleihen	Regierung	0,1
Versorgungsbetriebe	Elektrisch Versorgungsunternehmen	2,0
	Wasserversorgungsunternehmen	1,41
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,1
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,1
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2,4
	Lebensmittel-Einzelhandel	2,21
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,1
	Gebrauchsgüter	0,1

Zyklische Konsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,
	Autoteile	0,2
	Reizeit-ausrüstung und -produkte	0,2
	Einzelhandel	0,2
	Medien	0,1
	Automobile	0,0
	Distributoren	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,



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

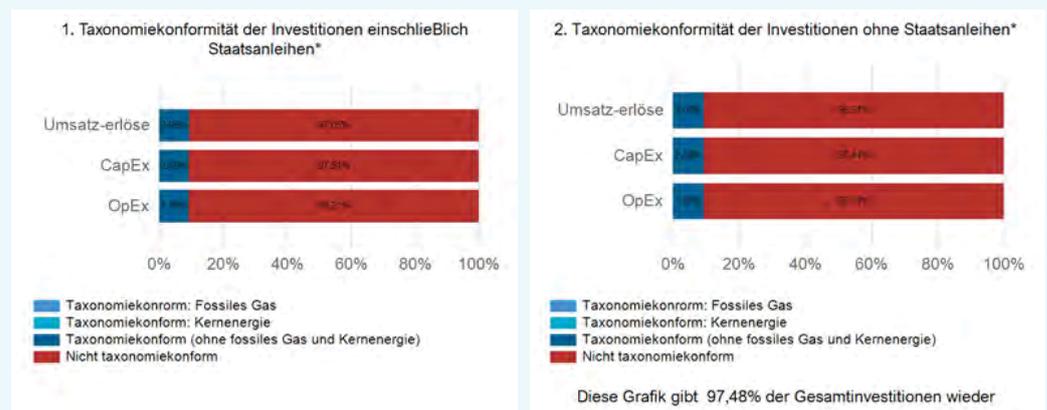
Der Teilfonds investierte 2,2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, ist 1,1, Übergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

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

aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 4,
 Betriebsausgaben 1,
 Anlageinvestitionen 1,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz ,1
 Betriebsausgaben 1,
 Anlageinvestitionen 1,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzahlensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2 , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum finanziellen Zweck des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - . Viertelährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

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

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Greater than and

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 E W R DT21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 20, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	,	TW
Tencent Holdings	T	,	
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,1	
JD.com	Zyklische Konsumgüter	,	E
Ant Group	Finanzunternehmen	,4	K
NetEase	Zyklische Konsumgüter	2,2	
New Oriental Education & Technology Group Ltd	Zyklische Konsumgüter	2,2	
China Merchants Bank ()	Finanzunternehmen	2,	
Wiwinn	T	2,01	TW
Kweichow Moutai ()	Basiskonsumgüter	1,	
Zijin Mining Group ()	Rohstoffe	1,	
NetScout Technology	T	1,	TW
MediaTek	T	1,	TW
Lenovo Group	T	1,	
Tier Products	Zyklische Konsumgüter	1,	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte , in nachhaltige Anlagen.

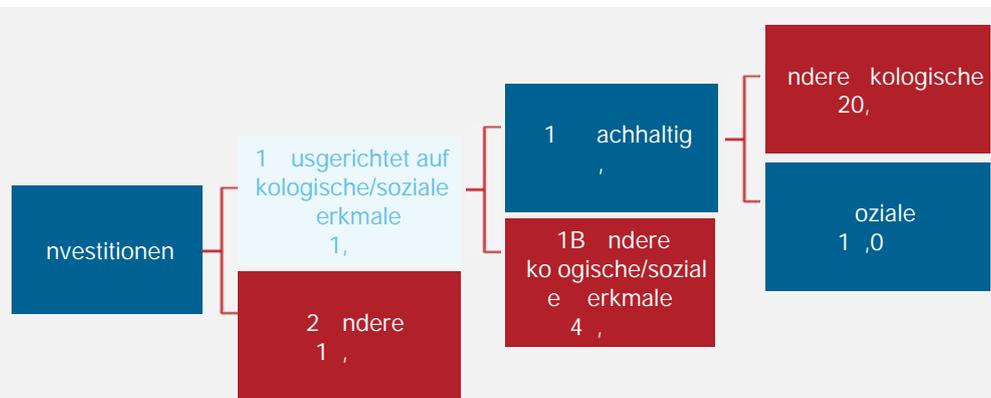
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, in nachhaltige Anlagen, wovon 0 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20, ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0 ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, in nachhaltige Anlagen, von denen 0 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1, ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1, ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
aktienanleihen	aktiengebundene schuldverschreibungen	2,4
Basiskonsumgüter	Getränke	2,4
	Körperpflegeprodukte	0,42
	Lebensmittel	0,2
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	2,
	Energieausrüstung - Dienstleistungen	0,2
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	, 4
	Versicherungen	2,0
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1, 4
	Pharmazeutika	0,
Immobilien	Aktien amerikanische Aktien Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	1,2
Industrie	Maschinen	,
	Transportechnik	1,4
	Luftfahrt	0,
	Elektrogeräte	0,4
IT	Elektronikausrüstung, Instrumente Und Komponenten	,
	Computer Und Peripheriegeräte	,
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	1,
	Internetsoftware Und -Dienste	11,
	Kommunikationsausrüstung	1, 1
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
Metalle	Metalle Bergbau	,
	Chemikalien	0,
Offene Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	, 1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2, 4
	Medien	2,12
	Textilien Und Bekleidung	2,02
	Multimediale Einzelhandel	10,04
	Gebrauchsgüter	1,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende



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

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

20 Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

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

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

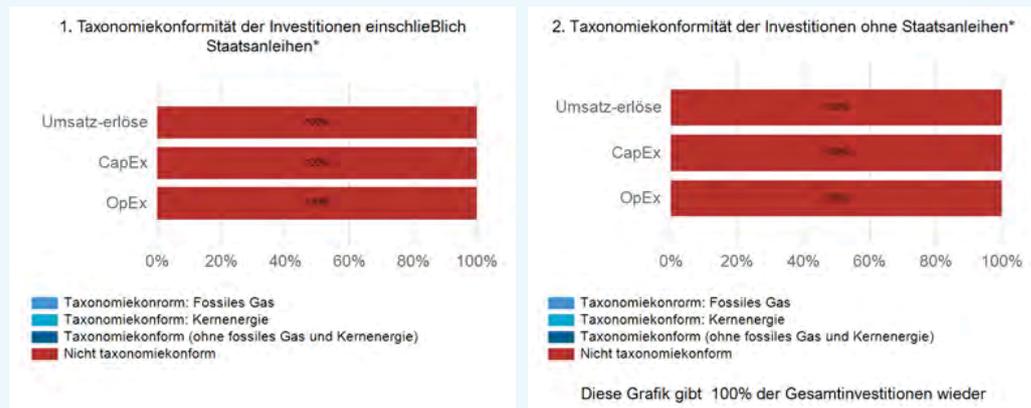
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

- ja
 nein fossiles Gas nein Kernenergie
 nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0%
 in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,2
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,2
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 20, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- und Greater than and

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00ZKE T4EW U42

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 20, 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, 22 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, 0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1, 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berührungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berührungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Corporation Limited	T	1,1	TW
Tencent Holdings Limited	T	1,1	
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	4,11	
JD.com Inc.	Zyklische Konsumgüter	1,1	E
China Merchants Bank	Finanzunternehmen	1,2	K
NetEase Inc.	Zyklische Konsumgüter	2,2	
New Oriental Education & Technology Group Ltd.	Zyklische Konsumgüter	2,1	
China Merchants Bank (H)	Finanzunternehmen	2,1	
Kweichow Moutai	Basiskonsumgüter	2,2	
Meituan (B)	Zyklische Konsumgüter	2,0	
Wiwinn	T	2	TW
Zinc Inning Group	Rohstoffe	1,1	
NetScout Technology	T	1,1	TW
MediaTek	T	1,1	TW
Tier Products	Zyklische Konsumgüter	1,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

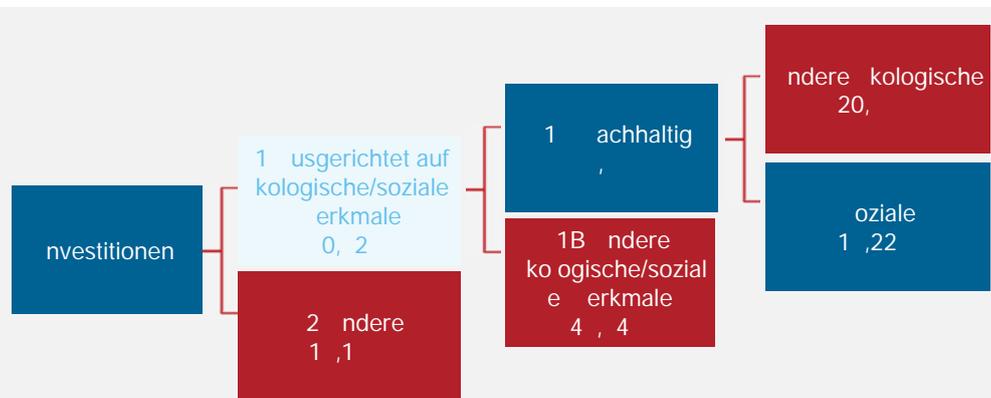
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,22% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,2% ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
aktienanleihen	aktiengebundene schuldverschreibungen	2, 2
Basiskonsumgüter	Getränke	2,4
	Körperpflegeprodukte	0,42
	Lebensmittel	0,2
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,44
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,41
	Versicherungen	2,1
Gesundheitswesen	Biotechnologie	1,
	Pharmazeutika	0,
Immobilien	aktien amerikanischer Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	1,2
Industrie	Maschinen	, 2
	Transportausrüstung	1,41
	Luftfahrt	0,
	Elektrogeräte	0,4
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	,
	Computer Peripheriegeräte	,
	Halbleitergeräte Und -Produkte	1,
	Internet-Software Und -Dienstleistungen	11,
	Kommunikationsgeräte	1, 1
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 2
Metalle	Metalle Bergbau	,
	Chemikalien	0,0
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Freizeit	, 1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,
	Medien	2,12
	Textilien Bekleidung	2,0
	Multi-Channel-Einzelhandel	10,1
	Gebrauchsgüter	1, 2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende



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

Der Teilfonds investierte 0 € in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Sicherheits- und
Abfallentsorgungsvor-
schriften.

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

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die
es noch keine 2-
armigen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-**Umsatzerlöse** die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Tätigkeiten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln

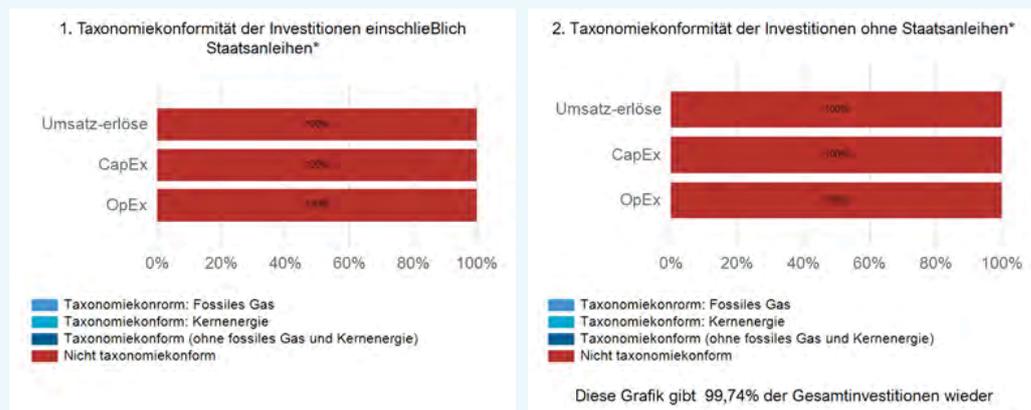
- **Investitionsausgaben**
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Tätigkeiten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

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

- ja
 nein
 nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 0,
Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 0,
Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 20, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzahlensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,22 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 G K 4 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 41,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 11,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 100% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzt Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Aktivitäten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
berdrola ()	Versorgungsbetriebe	,	E
industria de Diseno Textil	Zyklische Konsumgüter	,	E
madeus T Group ()	Zyklische Konsumgüter	,	E
BBV entaria ()	Finanzunternehmen	4,	E
Bankinter ()	Finanzunternehmen	4, 1	E
errovial E	Industrie	4, 1	
eronimo Martins G	Basiskonsumgüter	4,2	T
luidra ()	Industrie	4,2	E
ndra sistemas ()	T	4,21	E
Gruo atalana ccidente ()	Finanzunternehmen	4,2	E
ellnex Telecom ()	Kommunikationsdienstleister	4,1	E
Viscofan ()	Basiskonsumgüter	, 2	E
ena E ()	Industrie	,44	E
laboratorios farmaceuticos Rovi	Gesundheitswesen	,	E
ia de Distribucion Integral ogista Holdings	Industrie	,21	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte , in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

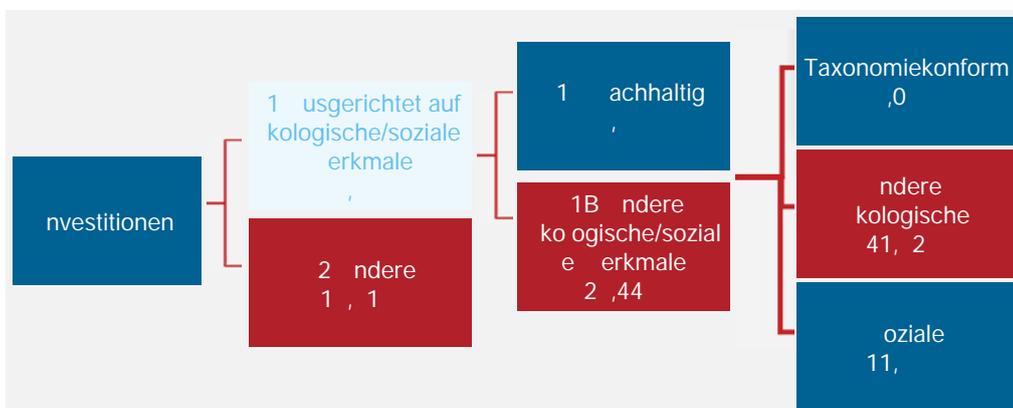
Der Teilfonds investierte

- , seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- , in nachhaltige Anlagen, wovon ,0 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 41, 2 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11, ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- , seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- , in nachhaltige Anlagen, von denen , ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,2 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1 , ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	4,
	ebensmittel-Grundnahrungsmiteleinzelhandel	4,01
	K r er flege rodukte	0,
finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	,
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	0, 1
Gesundheitswesen	pharmazeutika	4,01
immobilien	Eigenkauf Immobilien, REITs	1,
Industrie	Maschinenbau	,02
	Bauwesen Ingenieurwesen	4,04
	Transportinfrastruktur	, 4
	Luftfracht Kurierdienste	2,
	Professionelle Dienstleistungen	1, 4
IT	IT-Dienstleistungen	,
	Software	0,
	Halbleiterausstattung - Produkte	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,0
Öffentliche Dienste	Geschlossene Geschäftsbetriebe	1,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	11, 4
	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	1,
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Freizeit	,
	Einzelhandel	
	Autoteile	,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle- oder Erdgas-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar oder mittelbar ein, dass andere Tätigkeiten einen



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

Der Teilfonds investierte 1,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- Ja
- Nein, fossiles Gas Nein, Kernenergie
- Nein

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

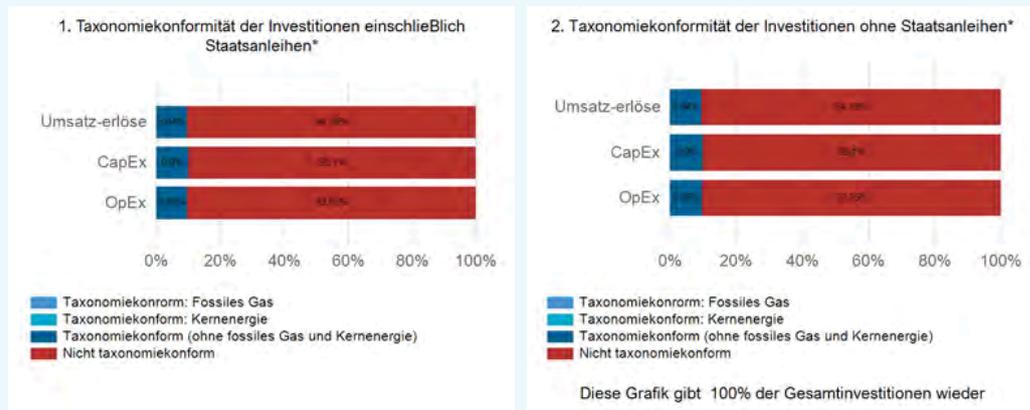
wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, ist 0,14 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 2

Betriebsausgaben 2

Anlageinvestitionen 2

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 2

Betriebsausgaben 2

Anlageinvestitionen 2



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 41, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 R E 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4, 4 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4,4% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 12,1% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,4% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,1% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 40,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,4% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bank	Finanzunternehmen	1,0	
DBank	Finanzunternehmen	1,2	
Axis Bank	Finanzunternehmen	1	
Technologies	IT	4,1	
Infosys DR	IT	4,2	
Infosys	IT	1,4	
Reliance Industries	Energie	1,2	
UltraTech Cement	Rohstoffe	2,1	
Bharti Airtel	Kommunikationsdienstleister	2,1	
DBank	Finanzunternehmen	2,4	
Tata Motors	Zyklische Konsumgüter	2,42	
R	Rohstoffe	2,1	
Colloidositals Enterprise	Gesundheitswesen	2,2	
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	2,2	
Arico	Basiskonsumgüter	2,24	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds investierte 4,4% in nachhaltige Anlagen.

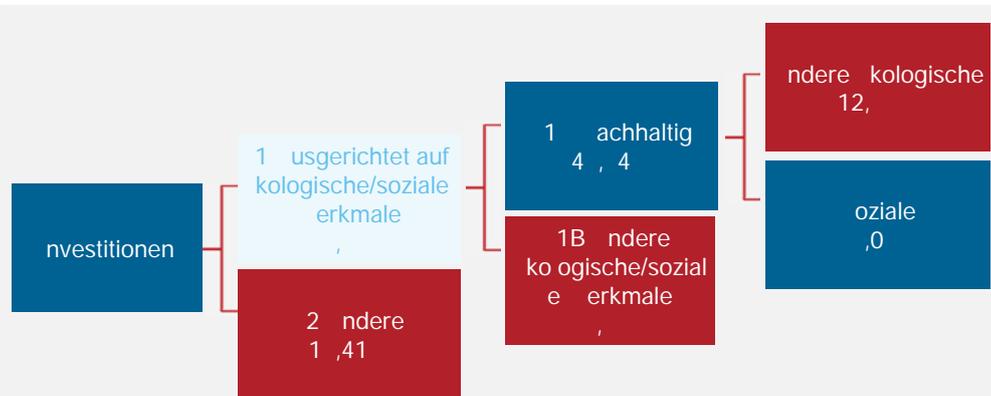
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,2% ein Sozialziel.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,
	Körperpflegeprodukte	1,4
	Lebensmittel-Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	4,1
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,
	Versicherungen	,0
	Geschäftsbanken	2,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister -Dienste	4,2
	Pharmazeutika	1,
	Biotechnologie	0
Immobilien	Aktien - Stammaktien - Immobilien - Büro-Reits	1,
Industrie	Elektrogeräte	,41
	Bauprodukte	2,
	Maschinen	1,
	Bauwesen Ingenieurwesen	1,12
	Transportechnik	1,0
	Luftfracht Kurierdienste	1,01
	Gewerbliche Dienstleistungen Bedarfsartikel	0,2
IT	IT-Dienstleistungen	11,
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	4,1
Materialien	Metalle	2,
	Baumaterialien	2,
	Metalle Bergbau	2,04
Zyklische Konsumgüter	Automobile	,
	Hotels, Restaurants Freizeit	, 2
	Autoteile	, 4
	Textilien Bekleidung	2,41
	Gebrauchsgüter	1,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvor-



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

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

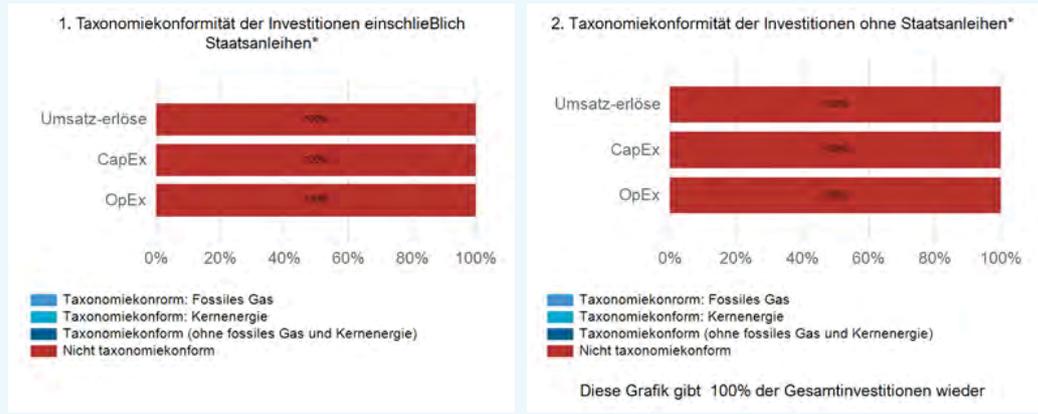
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
 - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,01 Übergangstätigkeiten 0,2 gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0

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





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 12, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte ,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikations- und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00K WW D V 0 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) ,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, 01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
- vi) , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,1% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 10% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von „Adapted“), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Investitionsrisiken bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Investitionsschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen („S“) sowie die Leistung bei den „S“-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von „Adapted“ ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von „S“-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu „S“-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte „Adapted“ eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den „S“-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung („SFDR“) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- „S“-core kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von „Adapted“ feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Uniredit ()	Finanzunternehmen	1,2	IT
Enel ()	Versorgungsbetriebe	1,2	IT
Cellantis	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Intesa Sanpaolo	Finanzunternehmen	1,2	IT
TI Microelectronics	IT	1,1	
Brembo ()	Zyklische Konsumgüter	1,01	IT
De'Longhi ()	Zyklische Konsumgüter	1,01	IT
IncoBank Banca Inco ()	Finanzunternehmen	2,1	IT
Idelit Institutional Liquid Fund - EUR	Effektive Fonds	2,1	EU
Diaorin ()	Gesundheitswesen	2,4	IT
Ferrari	Zyklische Konsumgüter	2,1	IT
Banca di San Marino ()	Finanzunternehmen	2,1	IT
Exi ()	Finanzunternehmen	2,1	IT
Banca Monte dei Paschi di Siena ()	Finanzunternehmen	2,4	IT
Banco di Sicilia ()	Finanzunternehmen	2,1	IT

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

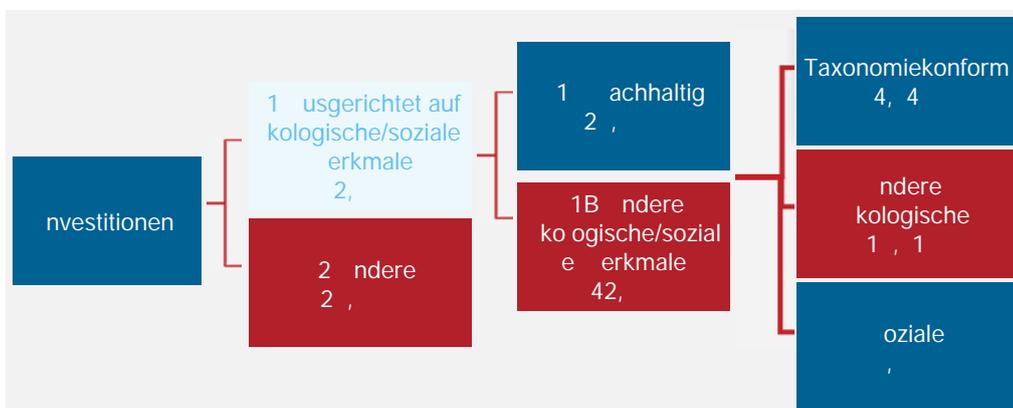
Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 4,4% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4% in nachhaltige Anlagen, von denen 4,4% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,01% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.

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



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Geschäftsbanken	2,01
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung - Bedarf	,41
Industrie	Maschinen	,4
	Luft- Und Raumfahrt Und Verteidigung	2,22
	Elektro Ausrüstung	1,4
	Professionelle Dienstleistungen	1,44
	Industriekonglomerate	1,12
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	4,0
	IT-Dienstleistungen	1,1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	0,2
	Software	0,
	Consumer Peripheriegeräte	0,1
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,
Materialien	Chemikalien	1,2
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	,
	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	1,
	Multi-Versorger	1,
Zyklische Konsumgüter	Automobile	,4
	Autoteile	,
	Angenehme Haushaltswaren	4,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,2
	Textilien Und Bekleidung	1,
	Freizeitgeräte Und - Produkte	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



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

Der Teilfonds investierte 4,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Ermöglichte

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

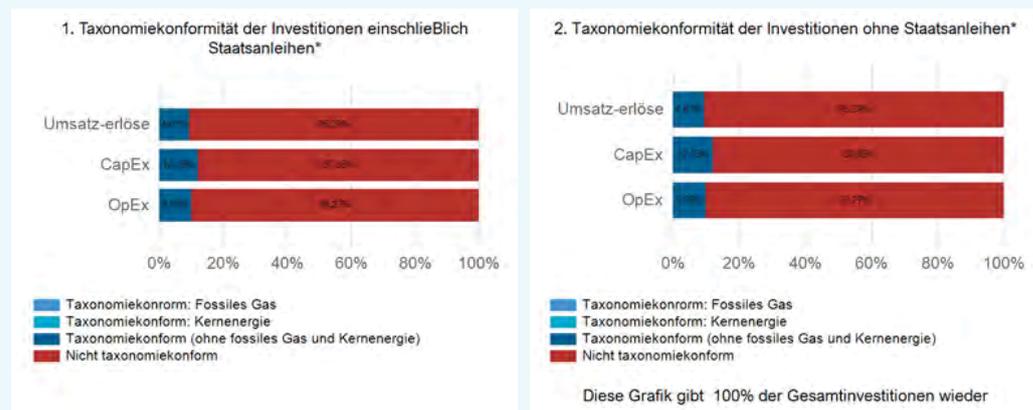
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

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

- ja
 nein fossiles Gas nein Kernenergie
 nein

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



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 2,0%, während der Anteil in Übergangstätigkeiten 0,04% gemessen am Umsatz.

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

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 4,2%,
 Betriebsausgaben 10,1%,
 Anlageinvestitionen 10,1%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 4,2%,
 Betriebsausgaben 10,1%,
 Anlageinvestitionen 10,1%

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 1,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 ZWG GBKD1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



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

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

i) 1,0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

iii) 2,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert

iv) 1,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und

v) 1,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,0 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sankyo	Rohstoffe	1,4	
Sumitomo Financial Group	Finanzunternehmen	1,4	
Rohm Keikaku	Zyklische Konsumgüter	1,4	
Keenecore	IT	1,4	
	Rohstoffe	1,4	
Riken Keiki	IT	1,2	
Umicore	Industrie	1,1	
Harmonic Drive Systems	Industrie	1,02	
Tokai Electron	IT	2,1	
Istec	IT	2,1	
Kansai Cement	Rohstoffe	2,2	
Uemura	Rohstoffe	2,2	
Onex	Zyklische Konsumgüter	1,4	
Yamaha	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Sumitomo Financial Group	Finanzunternehmen	1,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

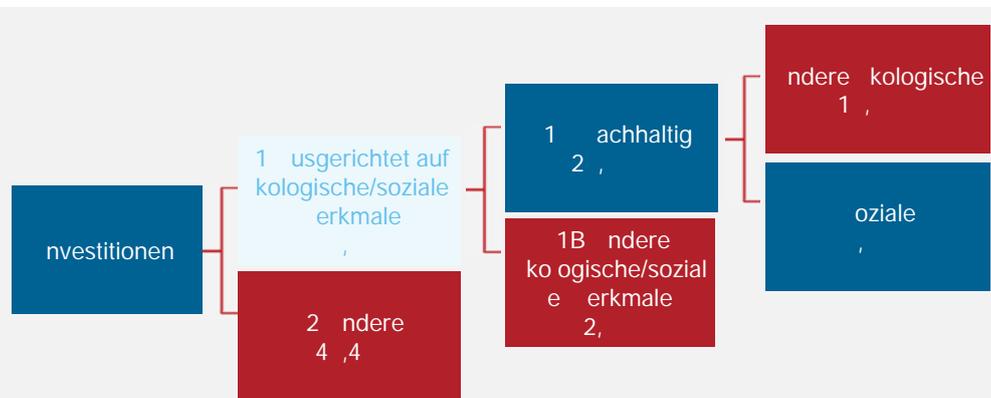
Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0% ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,
	Körperpflegeprodukte	0,
	Haushaltsprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,4
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,2
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	, 4
	Versicherungen	1,
	Verbraucherfinanzierung	0,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0, 2
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,4
	Biotechnologie	0,0
Immobilien	Kapitalmarktmaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	1, 2
Industrie	Gewerbliche Dienste Und Bedarfsartikel	2, 2
	Maschinen	10,
	Professionelle Dienste	1,
	Elektrogeräte	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0, 4
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,41
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
IT	Halbleiterausüstung Und -Produkte	, 1
	IT-Dienste	2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	11,
	Software	1, 2
	Internetsoftware Und -Dienste	1, 4
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,22
Materialien	Chemikalien	14,0
	Metalle Und Bergbau	0,
Versorgungsbetriebe	Elektrische Versorgungsunternehmen	1, 4
	Gasversorgungsunternehmen	0,12
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	,4
	Automobile	,1
	Einzelhandel	,02
	Lehrer Einzelhandel	2, 1
	Distributoren	1,
	Freizeitgestaltung Und -Produkte	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,4
	Textilien Und Bekleidung	1,4
	Medien	1, 1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	1,1
Telekommunikation	0,11	

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



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

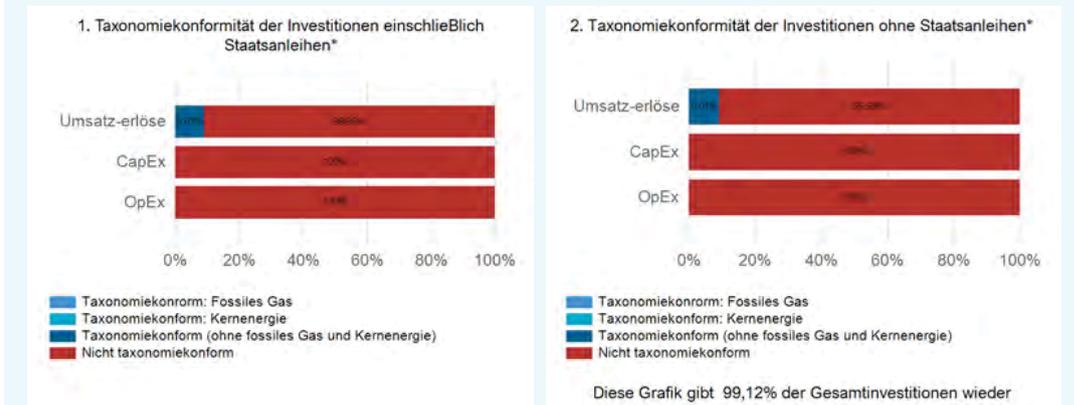
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

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

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

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



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

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

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

nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

it Blick auf die EU-Taxonmiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonmiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen

Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 1 , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

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

Name des Produkts
Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00B U OTT 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



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

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

Der Teilfonds wurde am 11. August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

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

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

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

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

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

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

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

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

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

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

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



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

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	4,1	
Sumitomo Mitsui Financial Group	Finanzunternehmen	4,2	
Tokai	Industrie	1,1	
Sumitomo Corporation	Zyklische Konsumgüter	1,0	
Kansai Electric Power Co.	Versorgungsbetriebe	2,1	
Daikin	Zyklische Konsumgüter	2,2	
Hitachi	Industrie	2,1	
Hin-Etsu Chemical	Rohstoffe	2,4	
Tokai Electron	IT	2,1	
Kaizuka	Industrie	2,1	
Fuji Motor	Zyklische Konsumgüter	2,4	
Toyota Industries	Industrie	2,1	
Toyota Motor	Zyklische Konsumgüter	2,1	
Keenecore	IT	2,1	
Daikoku	Industrie	2,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

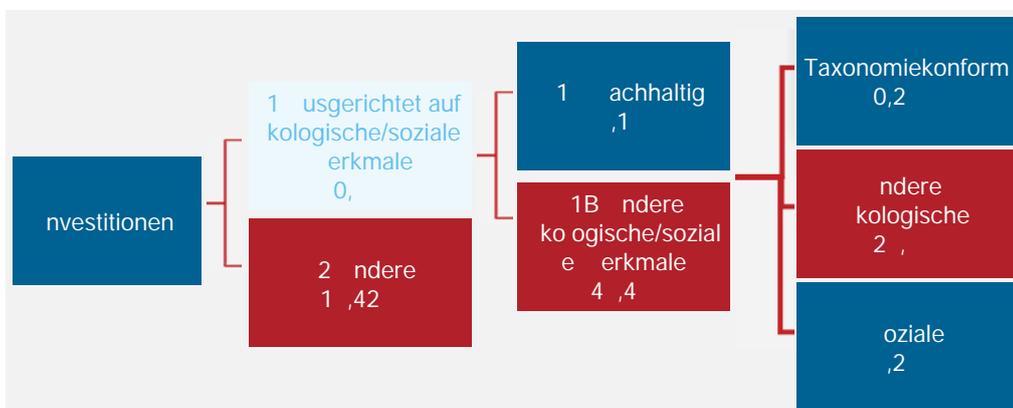
Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,8% ein soziales Ziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



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

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

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

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

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

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	0,
	Lebensmittelprodukte	0,4
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	, 2
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,1
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,
Immobilien	Immobilienaktien, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung, Immobilien	2,42
Industrie	Maschinenbau	,
	Handelsunternehmen Und -Händler	, 1
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	4, 1
	Industriekonglomerate	,2
	Transport Und Logistik	1, 1
	Bauprodukte	1,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0, 2
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	,
	Halbleiterausstattung Und -Produkte	4,
	IT-Dienste	2,0
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,
	Medien	0, 2
Materialien	Chemikalien	4, 1
	Baumaterialien	2,1
	Metalle Und Bergbau	0,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2, 1
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0, 1
Zyklische Konsumgüter	Automobile	, 1
	Gebrauchsgüter	, 1
	Autoteile	2
	Lebensmittel-Einzelhandel	1,
	Lebensmitteleinzelhandel	1,
	Textilien Und Bekleidung	0, 2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



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

Der Teilfonds investierte 0,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

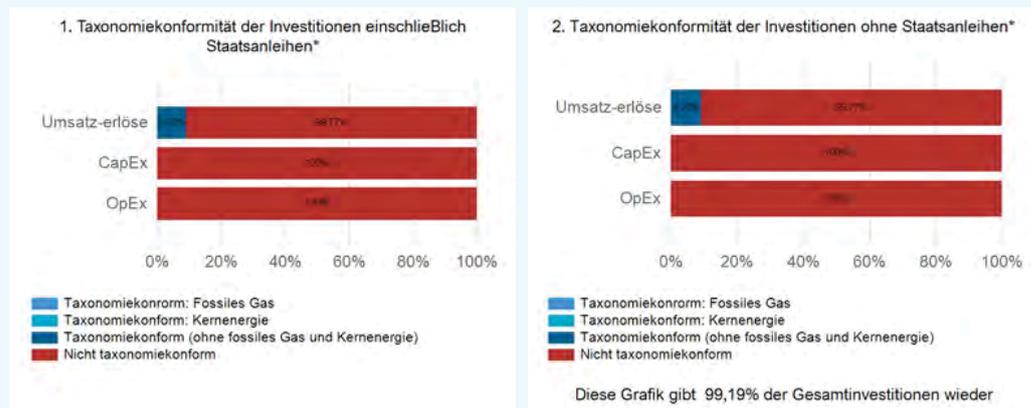
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

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

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

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

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,01 bergangstätigkeiten 0,01 gemessen am Umsatz.

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

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.

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



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



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

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



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

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



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

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

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

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

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

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

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -ordnungsnummer

Unternehmenskennung (E- oder
4 00W R4RK U

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2,24 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,14 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Volvo Cars	Industrie	1,4	GB
Shell (UK)	Energie	1,0	GB
Swedish Match	Finanzunternehmen	1,0	E
Telefonaktiebolaget Ericsson (B)	T	4,2	E
Amcor	Finanzunternehmen	1,1	
United Utilities (UK)	Energie	1,0	GB
Koninkrijksbank (KBC) (B)	Finanzunternehmen	1,0	E
Greenpeace Eco Tankers	Energie	1,2	GR
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	1,04	E
BW Energy	Energie	2,0	G
Telenor (UK)	Kommunikationsdienstleister	2,2	
Torres Enso	Rohstoffe	2,0	
Scania (B)	Industrie	2,0	E
Corebrand (UK)	Finanzunternehmen	2,0	
Orskov & Krogh (UK)	Rohstoffe	2,4	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,0% in nachhaltige Anlagen.

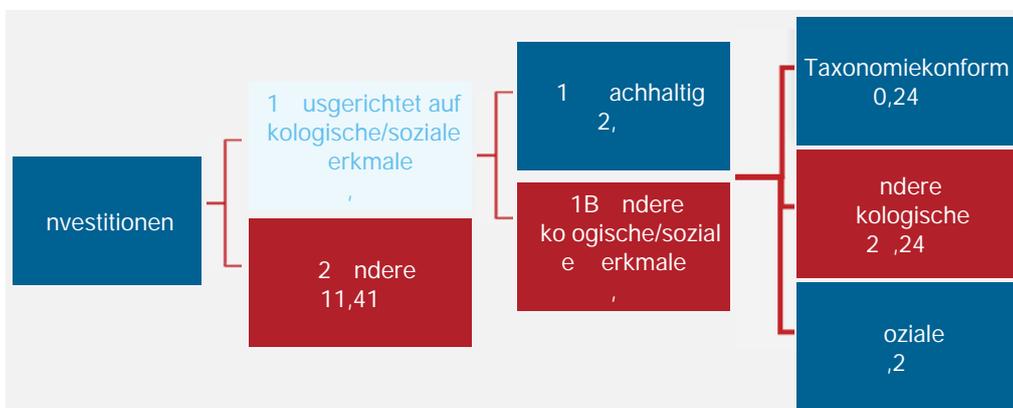
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,0% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,24% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,76% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,0% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,44% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,56% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,14% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,2
	Getränke	0,0
Energie	Energieanlagen - Dienstleistungen	0,0
	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	1,41
Finanzunternehmen	Versicherungen	0,1
	Geschäftsbanken	0,0
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,1
Industrie	Chemie	0,0
	Maschinen	4,0
	Gewerbliche Dienstleistungen - Bedarf	0,1
	Bau Produkte	1,11
	Bau Ingenieurwissenschaften	1,02
	Handelsunternehmen Vertriebspartner	0,0
	IT	Kommunikationsgeräte
Kommunikationsdienstleister	IT-Dienste	1,1
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,1
Materialien	Metalle Bergbau	4,0
	Kupfer	2,0
	Chemische Rohstoffe	2,0
	Chemikalien	2,0
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	1,0
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	0,0
	Spezial Einzelhandel	0,0
	Anglebige Haushaltswaren	0,41
	Multiline-Einzelhandel	2,1
	Medien	1,2
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armigen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

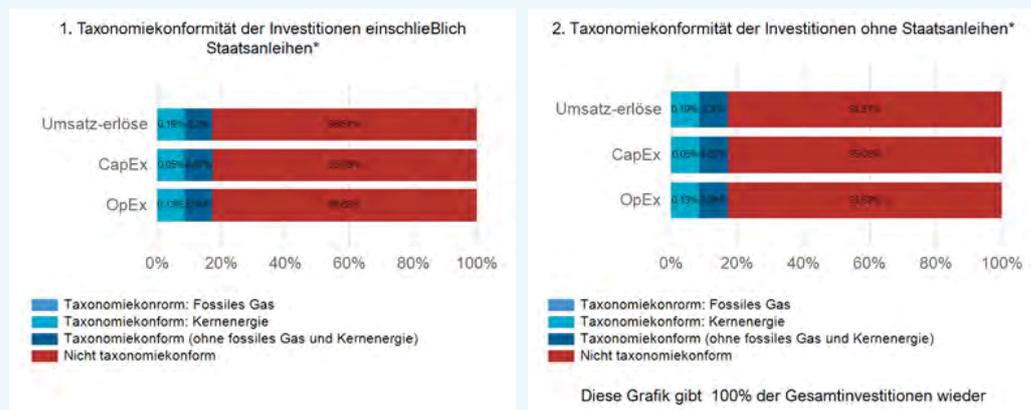
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a) in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 1, 4 Übergangstätigkeiten 0, 1 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 2
 Anlageinvestitionen ,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 2
 Anlageinvestitionen ,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -acifid und

Unternehmenskennung (E - ode)
4 00VW1 D GUB2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,0 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 20,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,22 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,0 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
T	T	2,1	V
Merion	Rohstoffe	1,4	U
Unilever Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,42	
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	1,	T
Wonik Materials	Rohstoffe	1,	KR
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	1,2	TW
Indo Indonesia Finance	Finanzunternehmen	1,1	D
Takara Holdings	Basiskonsumgüter	1,14	
Pacific Basin Shipping	Industrie	1,1	K
China Life Insurance Group	Finanzunternehmen	1,1	
Zhen Ding Technology Holding	T	1,04	TW
DD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,0	E
East Food Indonesia	Zyklische Konsumgüter	1,02	D
Immute	Gesundheitswesen	0,	U
Konink	T	0,	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,0 % in nachhaltige Anlagen.

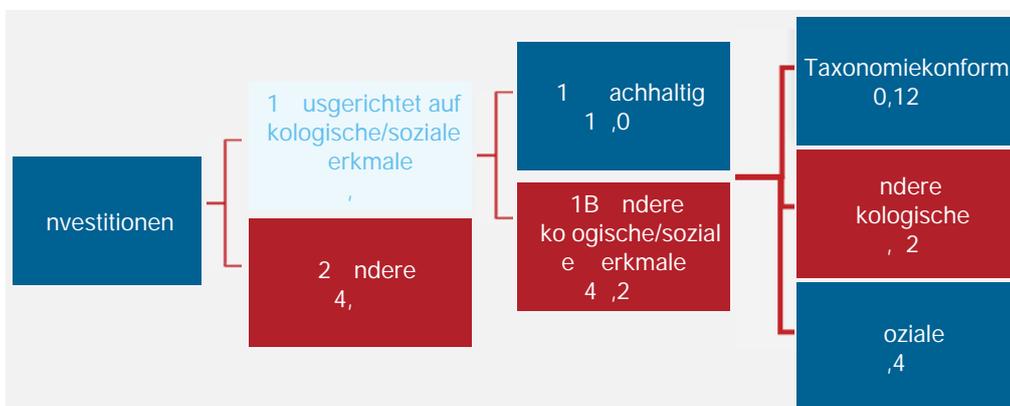
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,0 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,12 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 20,1 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfiengebundene Schuldverschreibungen	1,0
Basiskonsumgüter	Getränke	4,0
	Lebensmittelprodukte	1,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,2
	Tabak	0,4
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,0
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,41
	Verbraucherfinanzierung	4,2
	Versicherungen	0,11
	Geschäftsbanken	1,1
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	2,1
	Pharmazeutika	2,0
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2,0
	Biotechnologie	2,0
	Tools Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,0
	Gesundheitsdienstleister Und - Dienstleistungen	0,0

Immobilien	Eigenkapital - Aktien - Immobilienverwaltung Und - Entwicklung - Real	1,
Industrie	Maschinen	2, 4
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	2,1
	Luftfahrt	1,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Elektrische Geräte	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0, 1
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,4
	Bauprodukte	0,42
Transport Und Logistik	0,01	
IT	Halbleiterausstattung Und - Produkte	0,2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	4,
	Internetsoftware Und -Dienste	4,42
	IT-Dienste	2,
	Computer Und Peripheriegeräte	1,
	Software	1,
	Kommunikationsausrüstung	0
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
Materialien	Metalle Und Bergbau	0,
	Chemikalien	4,4
	Baumaterialien	0, 2
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,41
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	2, 4
	Lebensmittel-Einzelhandel	2,
	Autokomponenten	1,
	Haushalt Gebrauchsgüter	1, 1
	Reisezeitgeräte Und - Produkte	1,
	Diversifizierte Verbraucherdienste	1,41
	Hotels, Restaurants Und Reisezeit	1,
	Einzelhandel	1,1
	Medien	0,
	Automobile	0, 4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Ein Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,12 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-**Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

- **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

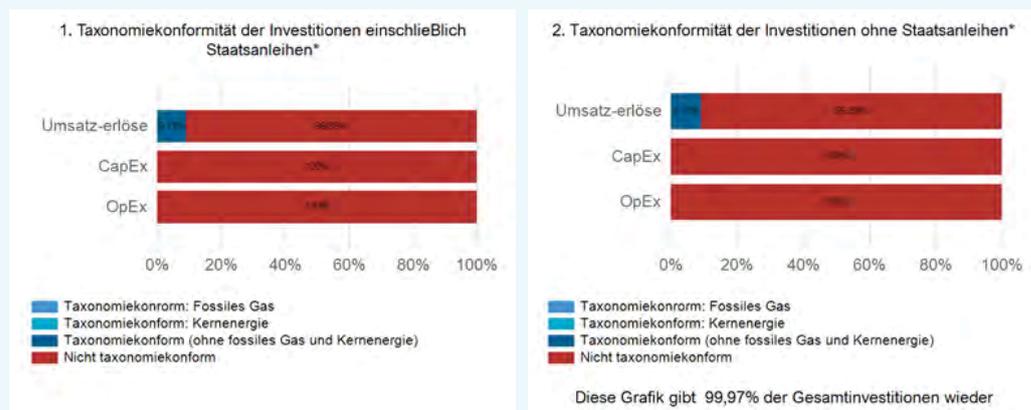
- **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indenzentsatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und erm glichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0,01 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen

Umsatz 0

Betriebsausgaben 0

nlageinvestitionen 0

Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen

Umsatz 0

Betriebsausgaben 0

nlageinvestitionen 0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte ,4 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer
Umfeld

Unternehmenskennung (E - Code)
2 4 00E U 21

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,0% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten DGS-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 12 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 12,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 22 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,0 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Tencent Holdings	T	1,1	
JD.com Holdings	Zyklische Konsumgüter	4,2	E
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	4,1	
China Merchants Bank ()	Finanzunternehmen	1,1	
NetEase	Zyklische Konsumgüter	1,0	
New Oriental Education & Technology Group ()	Zyklische Konsumgüter	2,1	
China Life Insurance Group ()	Finanzunternehmen	2,1	
Kweichow Moutai ()	Basiskonsumgüter	2,2	
TRUENATURE GROUP	Zyklische Konsumgüter	2,1	
Zijin Mining Group ()	Rohstoffe	2,1	
Bank of China ()	Finanzunternehmen	2,0	
Johnson & Johnson Pharmaceutical Group	Gesundheitswesen	1,1	
Inovio Biologics	Gesundheitswesen	1,1	
Topcon Products	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Alibaba Cloud Information Technology	Kreditlinien	1,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,0 % in nachhaltige Anlagen.

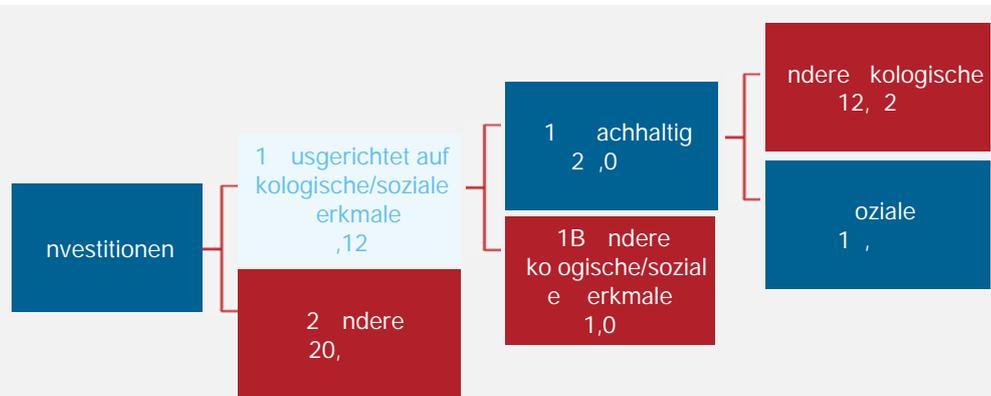
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,0 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,2 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,2 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditinstitute	Kreditinstitute	2,0
Basiskonsumgüter	Getränke	4,0
	Kosmetikprodukte	1,0
	Nahrungsmittel	0,1
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,01
	Versicherungen	1,0
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,0
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,0
	Biotechnologie	1,0
Immobilien	Kreditinstitute - American Depository Receipts - Immobilienverwaltung Und - Entwicklung - Real Estate	1,2
Industrie	Maschinen	0,21
	Elektrogeräte	1,0
	Luftfahrt	1,0
	Bauprodukte	0,0
	Transport- und Luftfahrt	0,0
IT	Internet-Software Und -Dienstleistungen	0,1
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,1
	Halbleitergeräte Und -Produkte	0,0
	Computer Und Peripheriegeräte	0,2
	Kommunikationsgeräte	1,2
Metalle	Metalle Und Bergbau	0,1
	Chemikalien	0,0
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,14
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,12
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,2
	Gebrauchsgüter	0,0
	Textilien Und Bekleidung	2,0
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	2,2
	Medien	2,1
	Multiline-Einzelhandel	12,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenstoff- arme Kraftstoffe bis Ende



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

20 Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

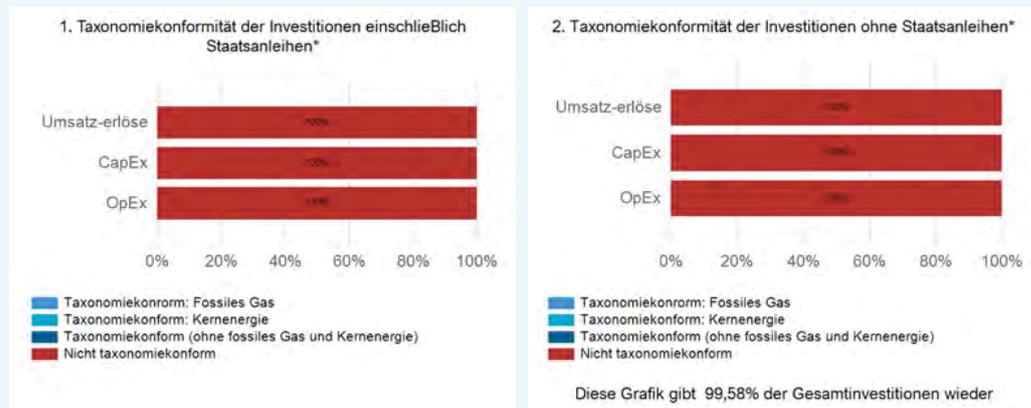
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?*

- ja
 nein
 in fossiles Gas
 in Kernenergie
 in ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0%
 in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): 4 00 BE1 2D 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 42, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 12,11 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	T	4,1	TW
Samsung Electronics Co., Ltd.	T	1,4	KR
Alibaba Group	Finanzunternehmen	1,2	K
Bank of China Limited	Finanzunternehmen	1,2	
Tencent Holdings Limited	T	4,1	
Axis Bank Limited	Finanzunternehmen	1,2	
Inditex SA	Basiskonsumgüter	2,4	T
Deloitte Institutional Limited	Öffentliche Fonds	2,1	E
Andritz AG	Zyklische Konsumgüter	2,1	
Toro Company	Zyklische Konsumgüter	2,22	
China Resources Land Limited	Immobilien	2,04	K
Ageo Limited	T	1,1	TW
Alibaba Group Holding Limited	Zyklische Konsumgüter	1,1	
Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	Finanzunternehmen	1,1	K
Thai Beverage Public Company Limited	Basiskonsumgüter	1,4	T

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,1% in nachhaltige Anlagen.

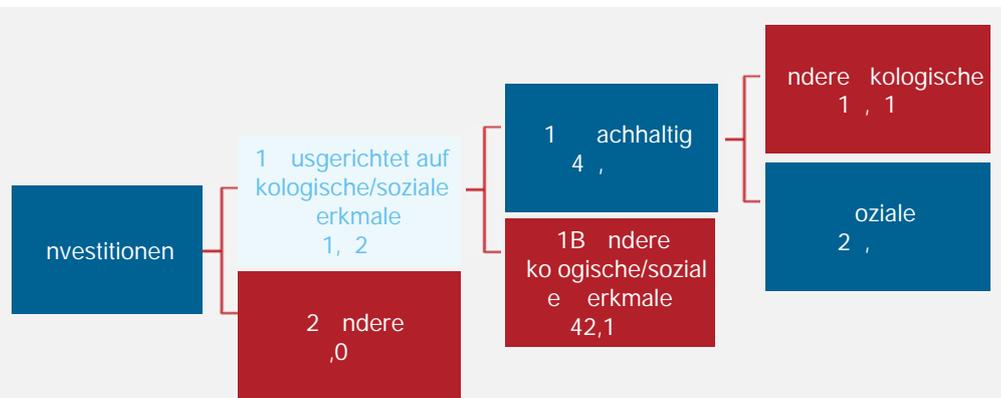
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 42% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,11% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfz-Finanzierung	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	2,4
	Bankkredit	0,04
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundstücks Handel	2,
	Getränke	1,
	Lebensmittel	1,
	Körperpflegeprodukte	0,
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,
	Geschäftsbanken	1,
	Verbraucherfinanzierung	0,2
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,4
	Gesundheitsanbieter Und - Dienstleistungen	0,
	Gesundheitstechnologie	0,24
	Werkzeuge Und -Dienstleistungen für Lebenswissenschaften	0,1
Immobilien	Eigenkapitalaktienmanagement Und - Entwicklung Immobilien	2,42
	Eigenkapitalaktienmanagement Und - Entwicklung Immobilien	1,21

Immobilien	Eigenkapitalaktien Immobilien Büro-Reits	0,4
Industrie	Maschinen	1,1
	Gewerbliche Dienstleistungen Und -Bedarf	0,
	Luftfracht Und Kurier	0,2
	Elektrische Ausrüstung	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
IT	Computer Peripheriegeräte	,
	Internetsoftware -Dienste	,4
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	2,
	IT-Dienste	2,
	Halbleiterausstattung - Produkte	14,
	Software	0
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,2
Materialien	Metalle Und Bergbau	0,
	Chemie	0,4
	Baumaterialien	0,
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2,2
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	0,22
Zyklische Konsumgüter	Textilien Bekleidung	4,0
	Hotels, Restaurants Freizeit	,2
	Einzelhandel	1,2
	Medien	1,1
	Lebensmittel	0,
	Automobile	0,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle- arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

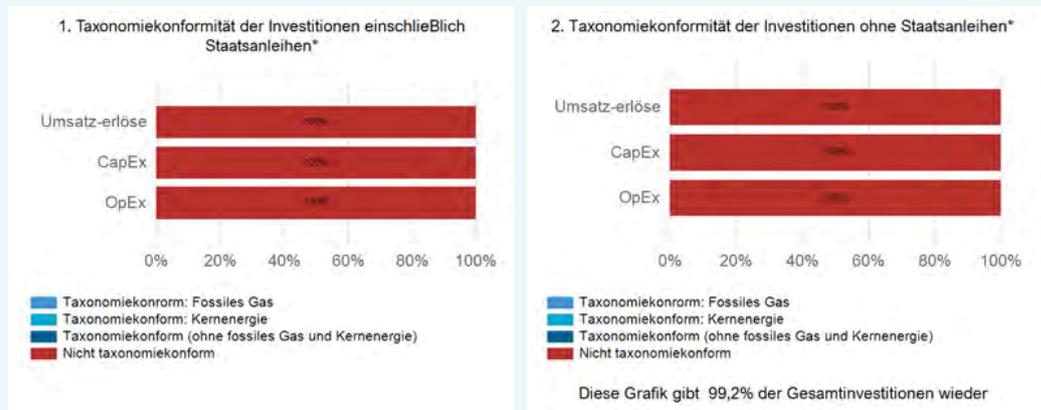
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indirekten Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,1

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,1



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1 , 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2 , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):

Identifikationsnummer (Sustainable Finance EUIF): 4 000 T T 1KB02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,02 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4 %, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1 %, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2 %, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 42,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 12,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 0,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan semiconductor manufacturing	T	14,4	TW
Samsung Electronics	T	10,2	KR
Alibaba Group	Finanzunternehmen	9,1	K
Bank of China	Finanzunternehmen	8,4	
Tencent Holdings	T	7,2	
WuXi Biologics	Finanzunternehmen	6,2	
BlackRock Institutional Solutions - US	Offener Fonds	5,2	E
Walmart	Basiskonsumgüter	4,2	T
Walmart Stores	Zyklische Konsumgüter	4,2	
Walmart Stores	Zyklische Konsumgüter	2,2	
China Resources and Energy	Immobilien	1,9	K
Alibaba Group Holding	T	1,9	TW
Alibaba Group Holding	Zyklische Konsumgüter	1,9	
Hong Kong Exchanges and Clearing	Finanzunternehmen	1,4	K
Infosys	T	1,2	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,1% in nachhaltige Anlagen.

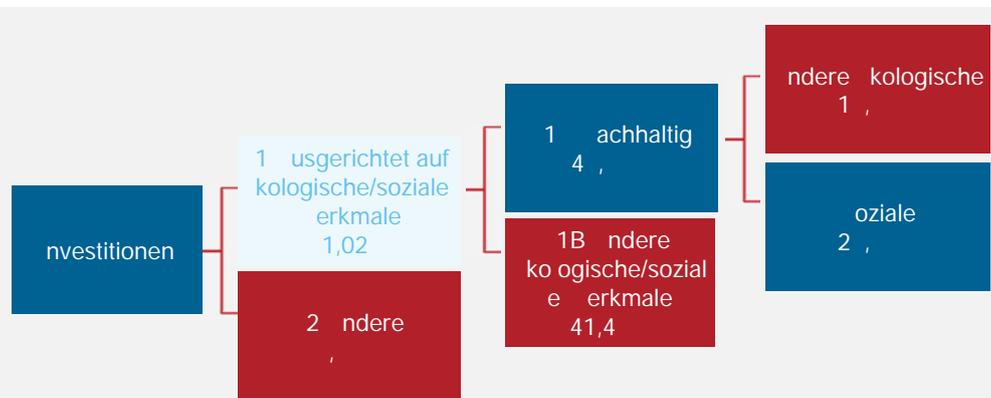
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,02% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,9% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 42,4% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,02% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditanleihen	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	2, 2
	Hemikalien	0,01
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundstückshandel	2,
	Getränke	1,
	Lebensmittelprodukte	1,4
	Körperpflegeprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	0,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,
	Diversifizierte Finanzdienste	2,4
	Geschäftsbanken	1 ,
	Verbraucherfinanzierung	0, 1
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,
	Gesundheitsanbieter -Dienste	0,
	Gesundheitstechnologie	0,2
	Werkzeuge Dienstleistungen für Lebenswissenschaften	0,1
Immobilien	Eigenkapitalaktien Immobilienmanagement - Entwicklung Real	2,4
	Eigenkapital American Drs Immobilienmanagement - Entwicklung Real	1,22
	Eigenkapitalaktien Immobilien Office Reits	0,4
Industrie	Maschinen	1, 4
	Gewerbliche Dienstleistungen Zubehör	0,
	Luftfracht Kurier	0, 4
	Elektrische Ausrüstung	0,4
IT	Computer Und Peripheriegeräte	,2
	Internetsoftware Und -Dienste	,4
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	2,
	IT-Dienste	2,
	Halbleiterausstattung Und -Produkte	14,2
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1, 1
Materialien	Hemikalien	0,
	Metalle Bergbau	0,
	Baumaterialien	0,
Offene Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2, 2
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Energiehändler	0,2
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	4,1
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	,2
	Medien	1, 1
	Einzelhandel	1,
	Automobile	0, 2
	Multipl-Einzelhandel	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

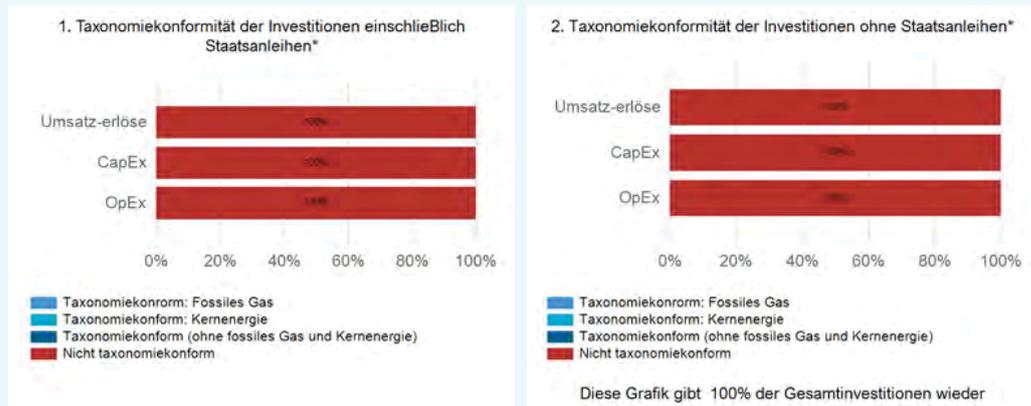
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der -Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Umsatz 0,
Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestvorsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nachhaltiges Investitionsziel
 Identifikationsnummer: 2 4 00Z 0Z VW BW0D
 Unternehmenskennung (E-Code):

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : 1, <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt, 2	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikator** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von „mittel“), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen. Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten

DGs gehen um sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehen keine Ermutigung, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Bei den folgenden Daten handelt es sich um einen vierteljährlichen Durchschnitt des Monatsendtags während des gesamten Berichtszeitraums des Fonds.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- iv) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im vorherigen Bezugszeitraum so

- i) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- iii) 2, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert und
- iv) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten investiert, die unter die Ausschlusskriterien fielen.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine "sehr gravierende" Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstößt, keinen erheblichen Schaden verursacht oder sich auf einem Weg befindet, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	,	TW
DB Bank	Finanzunternehmen	,2	
Konink	T	,11	KR
Hindengniu Dairy	Basiskonsumgüter	,0	K
Bank of China	Finanzunternehmen	4,	K
Bank of Indonesia	Finanzunternehmen	4,44	
Geia Health Holdings	Gesundheitswesen	4,4	
Bank of East Asia	Finanzunternehmen	,	D
Hailease Holding	Finanzunternehmen	,	TW
Boaixing Pharmachain	Basiskonsumgüter	,1	
Bank of China	Finanzunternehmen	,1	D
Xis Bank	Finanzunternehmen	2,	
ifeng Pharmachain	Basiskonsumgüter	2,2	
Bank of East Asia	Finanzunternehmen	2,	D
Inner Mongolia Industrial Group	Basiskonsumgüter	2,4	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



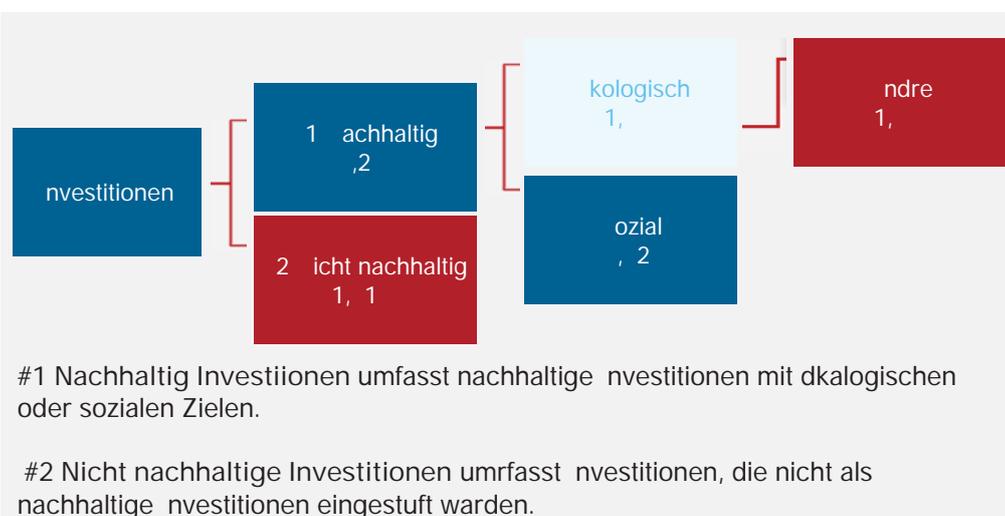
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte ,2 in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte ,2 in nachhaltige Anlagen, von denen 0 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1, ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und ,2 ein Sozialziel.



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditinstitute	Kreditinstitute	1,0
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	0,2
	Lebensmittel Produkte	0,0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,0
	Versicherungen	0,4
	Geschäftsbanken	2,2
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	2,4
	Gesundheitsdienstleistungen und -Dienste	10,0
	Pharmazeutika	1,1
	Gesundheitsausrüstung und -Bedarf	1,0
Industrie	Luftfracht und Kurierdienste	0,0
	Transport und Logistik	1,0
IT	IT-Dienstleistungen	0,0
	IT-Ausrüstung und -Produkte	1,0
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Komponenten	1,4
Kommunikationsdienstleistungen	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,42
Offene Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,2
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger und Energiehändler	1,04

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

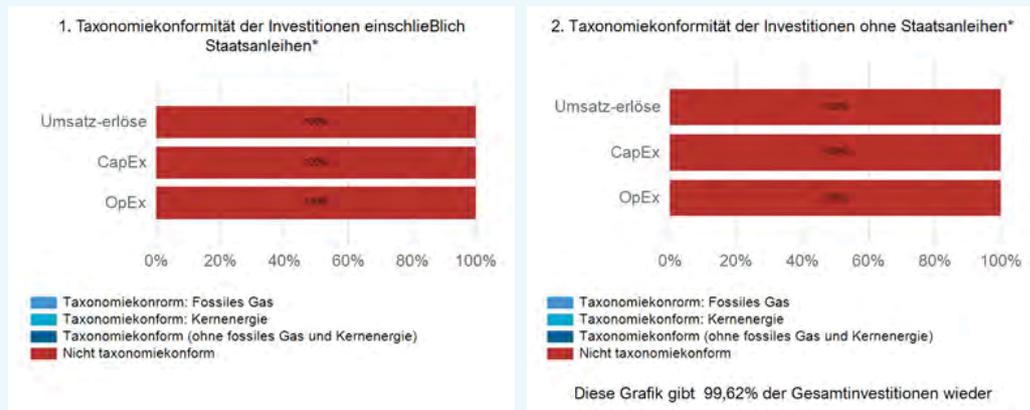
armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz-erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Bezugszeitraum betrug der Anteil des Fonds im Bereich Enabling Activities 0, Die Übergangsaktivität betrug 0,00, gemessen am Umsatz.

Die nachfolgenden Informationen sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzieren des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nachhaltiges Investitionsziel
 Identifikationsnummer: 2 4 00 0 B 2V EUUK
 Unternehmenskennung (E-Code): 2 4 00 0 B 2V EUUK

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 1, <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 10,	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 47 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von „Gut“), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten DGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde keine Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,04 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 0,02 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 4,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iv) 10, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht/teilweise beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehören normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Idelit ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernenergie, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titelerklärung. Idelit nutzte Titelerklärung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Milderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Titelerklärung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
11/01/202 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
E	Versorgungsbetriebe	4,1	GB
T	T	4,1	U
rcadis (etherlands)	ndustrie	4,2	
lem	ndustrie	4,1	U
Walmart	Basiskonsumgüter	,1	U
lied aterials	T	,1	U
ver Dennison	Rohstoffe	,1	U
Veolia Environnement (R)	Versorgungsbetriebe	,1	R
	Versorgungsbetriebe	,4	
Kurita Water ndustries	ndustrie	,1	
rown oldings	Rohstoffe	2,1	U
Veralto	ndustrie	2,1	U
Energ Recover	ndustrie	2,1	U
ike (B)	Zyklische Konsumgüter	2,2	U
Danone	Basiskonsumgüter	2,1	R

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



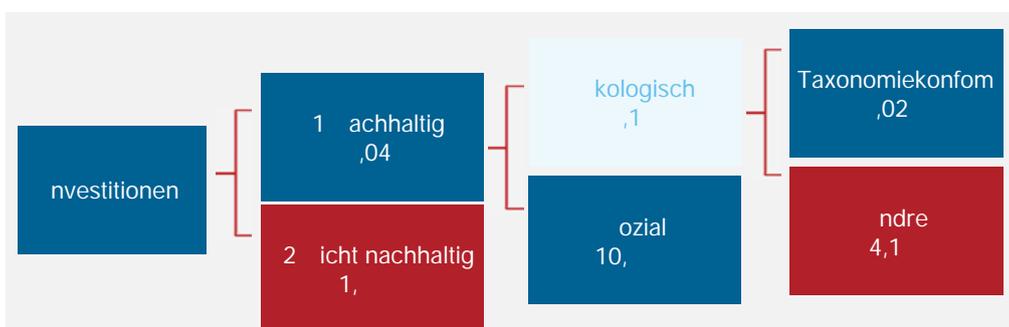
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 10,04% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 10,04% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,02% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 10,0% ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	,
	ebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	,
	aushalts rodukte	2,0
	K r er flege rodukte	0,
finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,0
Industrie	rofessionelle Dienstleistungen	4, 2
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	4,
	Bau rodukte	,1
	Bauwesen Und ngenieurwesen	2,1
	aschinen	1 ,0
	Elektrische Geräte	0, 1
IT	ableitergeräte Und - rodukte	,2
	oftware	,
	Elektronische Geräte, nstrumente Und Komponenten	2,
Materialien	hemikalien	2,
	Behälter Und Ver ackungen	11,41
offener onds	Geschlossene Geldmarktfonds	1, 1
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,
	ulti-Utilities	,
	Wasserversorgungsunternehmen	,1
	Unabhängige tromerzeuger Und Energiehändler	2, 4
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	,1
	otels, Restaurants Und reizeit	,04

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte ,02 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die nassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armigen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 4,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

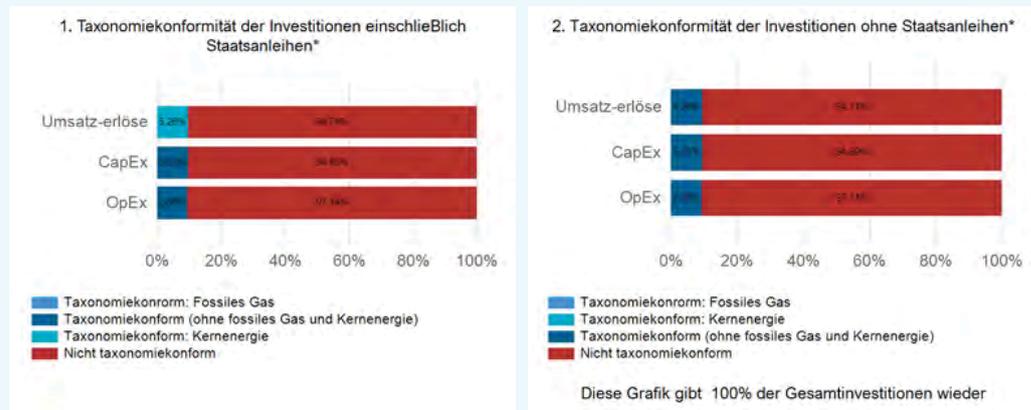
Der Teilfonds investierte 10, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anreiz des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestanzensatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 % Übergangstätigkeiten 0 % gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 202 zu einem Artikel-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und Nachhaltigkeitsmerkmale
und

Unternehmenskennung (E - Code)
2 4 00 V 0V D E

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 14,01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 11, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
 - vi) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
China Merchants Bank ()	Finanzunternehmen	1,4	
China Energy Power ()	Versorgungsbetriebe	1,4	
China Insurance Group of China ()	Finanzunternehmen	1,4	
China Resources Group ()	Rohstoffe	2,1	
Contemporary Amerech Technology ()	Industrie	2,1	
Bank of China ()	Finanzunternehmen	2,1	
Wuji Technology ()	Gesundheitswesen	2,1	
Weichai Power	Industrie	2,1	
Shenzhen Inovance Technology ()	Industrie	2,1	
Alibaba Information Technology	Kreditanleihen	2,1	
China Resources Precision Industry ()	IT	2,1	
Alibaba Group ()	Zyklische Konsumgüter	2,0	
Kweichow Moutai ()	Basiskonsumgüter	2,0	
Postal Savings Bank of China ()	Finanzunternehmen	1,4	
JD Holdings	Zyklische Konsumgüter	1,4	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

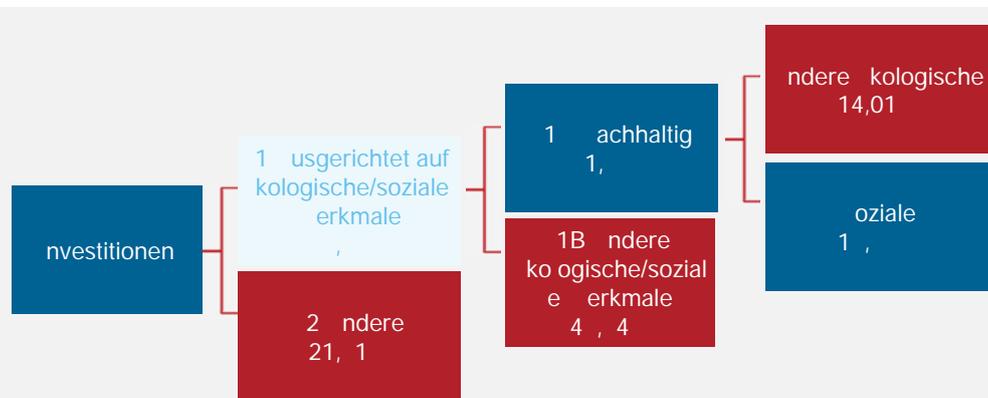
Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 14,01% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,4% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,0% ein Sozialziel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
aktienanleihen	Equity	,
Basiskonsumgüter	Getränke	,
	Essensnahrungsmittel	1,02
	Lebensmittel	0,2
Energie	Energieanlagen und -Dienstleistungen	1,1
Finanzunternehmen	Versicherungen	,0
	Geschäftsbanken	10,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,2
	Biotechnologie	2,
Immobilien	Eigenkapital - American Real Estate Development	1,0
	Eigenkapital - Global Real Estate	0,
Industrie	Elektrische Ausrüstung	,
	Maschinen	11,
	Luftfahrt	1,0
	Transportmittel	0,
IT	Halbleitersysteme - Produkte	4,
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	4,
	Computer Peripheriegeräte	2,2
	Internetsoftware - Dienste	1,
	Kommunikationsausrüstung	1,
Metalle	Metalle Bergbau	4,4
	Bauleitungen	0,
	Chemikalien	0,2
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeugnisse Energiehändler	,
	Gasversorger	0,
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel - Verbrauchsgüter	,04
	Einzelhandel	,21
	Hotels, Restaurants Freizeit	2,2
	Autos	1,2
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,
	Textilien Bekleidung	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte beachten Sie, dass die EU-Taxonomiekonformität für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

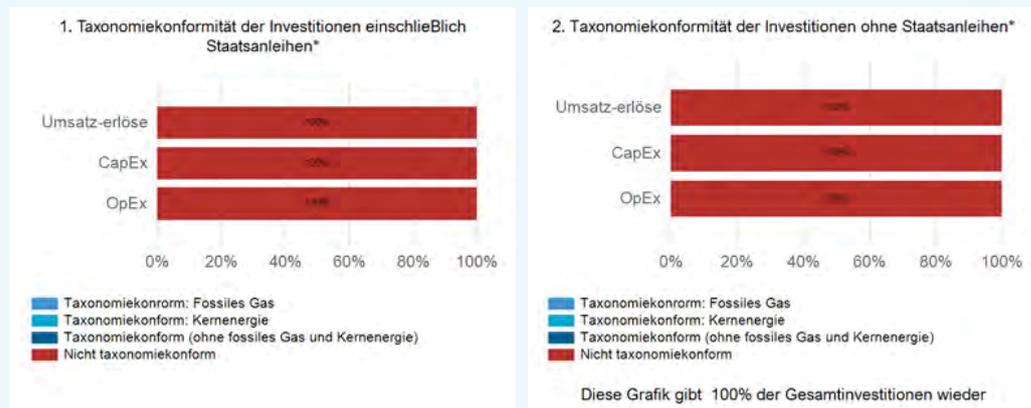
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko sitionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermoglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 1,4
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 1,4
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 14,01 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und nachhaltige Klimelösungen
und

Unternehmenskennung (E-Code)
2400B4W1UZK4

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja	<input type="radio"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikator** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 49a ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von Identit), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten DGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde keine Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende: 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iv) 2,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehören normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Idelit ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkraftanlagen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titelerklärung. Idelit nutzte Titelerklärung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Titelerklärung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
11/01/202 - 0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	T	24	U
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	4,4	TW
Enel	Versorgungsbetriebe	4	GB
idelity - The U Dollar und - - U D	offener Fonds	4,1	E
TER	Gesundheitswesen	4	U
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	,	U
	Industrie	,1	U
	Versorgungsbetriebe	,4	
	T	,1	U
Golding	T	,0	
Waters	Industrie	2	U
Keence	T	2	
Am Research	T	2	U
Analog Devices	T	2	U
Energy Recover	Industrie	2,4	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



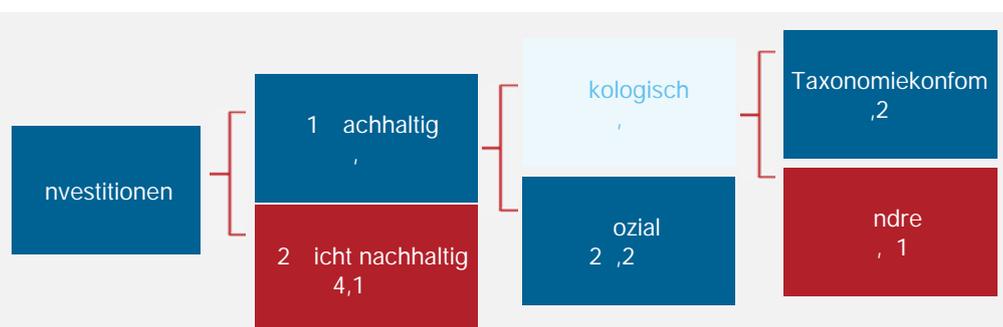
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte , in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen, von denen ,2 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, ,1 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 2,2 ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	,0
Immobilien	aktien, Investmentaktien, Immobilien spezialisiert	1, 4
Industrie	Transport und Luftfahrt	,
	Bauprodukte	,
	Industriekonglomerate	,01
	Professionelle Dienstleistungen	,
	Maschinen	, 2
IT	Elektronikausrüstung, Instrumente Und Komponenten	,
	Halbleitersausrüstung Und -Produkte	21,2
	Software	1,
Materialien	Metalle Und Bergbau	,2
	Chemikalien	1, 1
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,
	Wasserversorgungsunternehmen	1,
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	1,4
	Autoteile	0,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Unfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 2,2% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

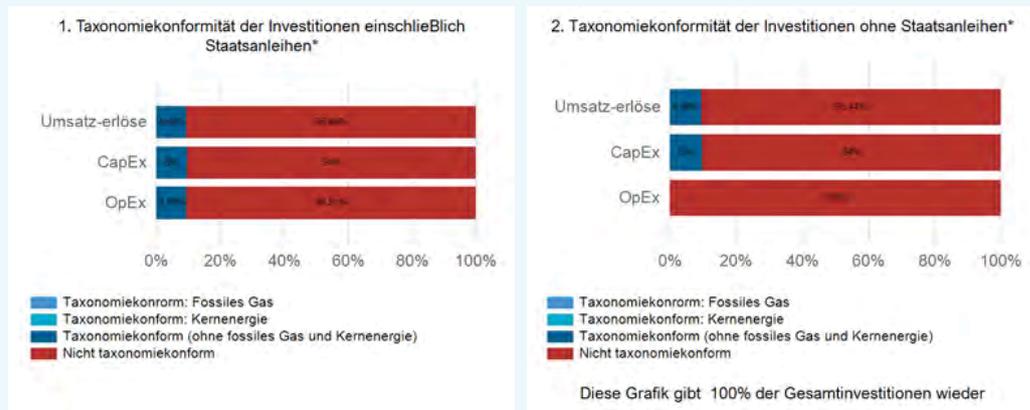
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armigen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indexten Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% und in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2022 zu einem Artikel-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,2% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und Consumer Brands
und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 0021 E B 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja	<input checked="" type="radio"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20,12 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 14,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0,4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,0	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,0	USA
Apple	IT	4,1	USA
LVMH (Louis Vuitton)	Zyklische Konsumgüter	4,4	Frankreich
Essilor Luxottica ()	Gesundheitswesen	4,02	Frankreich
Walmart	Basiskonsumgüter	1,2	Frankreich
Organische Nahrungsmittel	Finanzunternehmen	1,0	USA
Bank of America	Zyklische Konsumgüter	1,0	
Veritas	IT	1,1	USA
Costco	Basiskonsumgüter	2,0	
Alibaba ()	IT	2,0	USA
Danone	Basiskonsumgüter	2,0	Frankreich
Costco ()	Basiskonsumgüter	2,2	USA
Eli Lilly	Gesundheitswesen	2,2	USA
Blackstone	IT	2,0	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

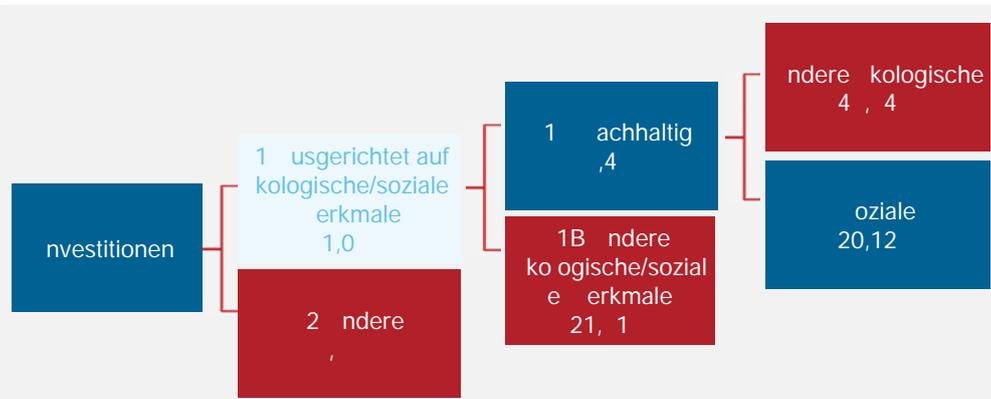
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,12% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,1% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ers nliche rodukte	,
	ebensmittel	2,0
	Getränke	1,4
finanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	2,1
	Ka italmärkte	1,
Gesundheitswesen	harmazeutika	,4
	Gesundheitsgeräte -Bedarf	4,
	Biotechnologie	0,
immobilien	Eigenka ital - Konvertierte ktien - immobilienverwaltung -Entwicklung - immobilien	0,01
it	ableiterausüstung - rodukte	,0
	nternetsoftware -Dienste	,2
	om uter eri heriegeräte	4,
	oftware	11,
Kommunikationsdienstleister	edien	,
aterials	hemikalien	0,
ffener onds	Geschlossene Bargeldfonds	0,
Z klische Konsumgüter	otels, Restaurants reizeit	,
	ehrseitiger Einzelhandel	, 1
	Textilien Bekleidung	1 , 4
	anglebige aushaltswaren	1,
	utomobile	0, 1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende ichterheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

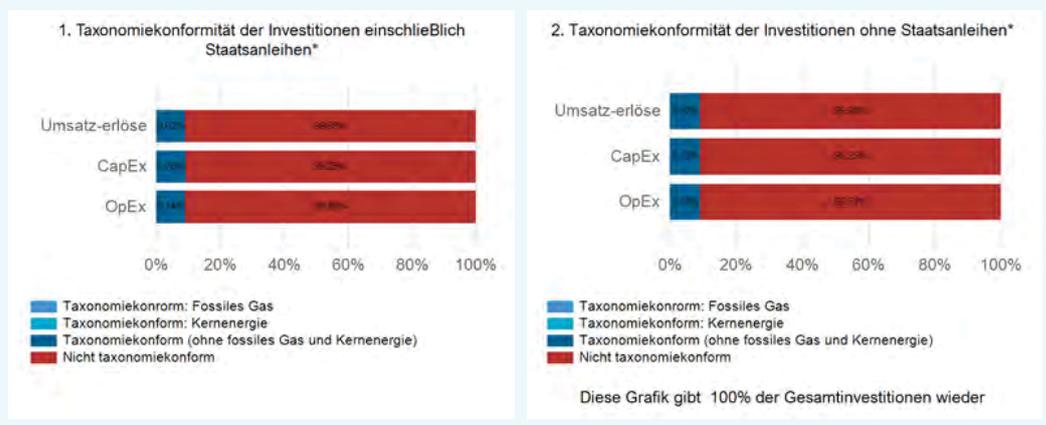
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indirekten Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umlageinvestitionen
		0	0	0,2
Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umlageinvestitionen
		0	0	0,2



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations- und nachhaltige Demografics und 4 00RR 0KB 4 G 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4, 2 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 10,0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 40,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 44,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 40,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,2 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,21	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,02	USA
Louis Vuitton	Zyklische Konsumgüter	0,1	Frankreich
Real	Basiskonsumgüter	0,4	Frankreich
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	0,1	Taiwan
Essilor Luxottica	Gesundheitswesen	0,1	Frankreich
Alphabet	IT	0,2	USA
Salesforce	IT	2,1	USA
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	2,1	USA
	Gesundheitswesen	2,1	Europa
Deutsche Bank	Finanzunternehmen	2,1	
Golding	IT	2,4	
United Health Group	Gesundheitswesen	2,1	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,1	USA
Apple	IT	2,1	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,2 % in nachhaltige Anlagen.

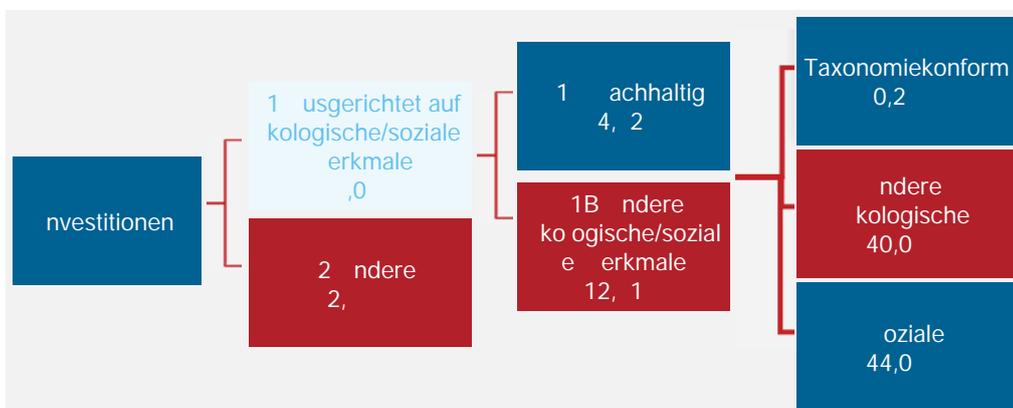
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,2 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 40,0 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 44,0 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 0, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,4 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0, % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,2 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,
	ebensmittel	0,
inanzunternehmen	Geschäftsbanken	4,12
	Diversifizierte inanzdienstleistungen	2, 1
	Versicherungen	2,
	Ka italmärkte	0,
Gesundheitswesen	Werkzeuge Dienstleistungen ür Die ebenswissenschaften	,0
	Gesundheitsgeräte -Bedarf	,
	Gesundheitsanbieter - Dienstleistungen	4,
	harmazeutika	1,04
ndustrie	Bau rodukte	2,
	Elektrische Geräte	2,2
	luggesellschaften	2,1
	aschinen	1,04
	Trans ortinfrastruktur	1,04
	Gewerbliche Dienstleistungen - Bedarf	0,
	andelsunternehmen Vertriebs artner	0,1
t	ableiterausüstung - rodukte	,
	nternetsoftware Dienstleistungen	,
	om uter eri heriegeräte	2,42
	Elektronische Geräte, nstrumente Kom onenten	2,2
	oftware	1 ,
Kommunikationsdienstleister	edien	0,
aterials	etalle Bergbau	2,2
	hemiekalte	1,
ffener onds	Geschlossene Bargeld onds	1,1
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	1,42
Z klische Konsumgüter	ultiline-Einzelhandel	,
	Textilien Bekleidung	,
	otels, Restaurants reizeit	1,4
	utoteile	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende

20 Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

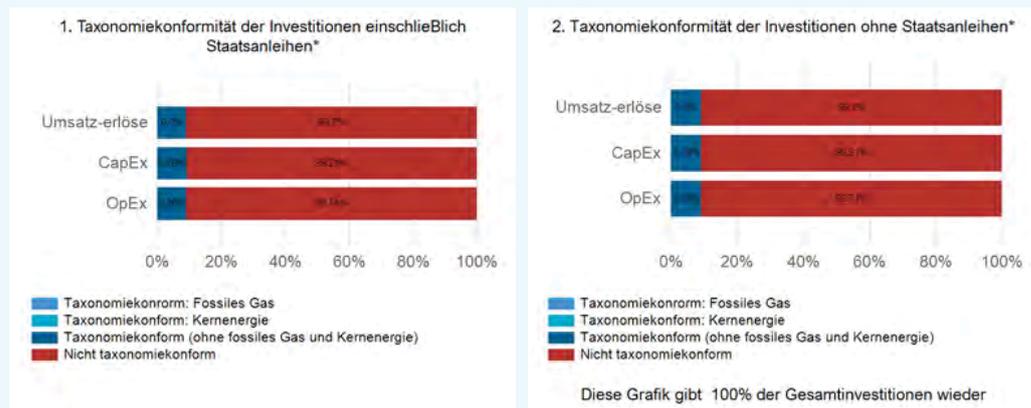
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
 - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- nein
- in fossiles Gas in Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,01 Übergangstätigkeiten 0,11 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 0,
 Anlageinvestitionen 0,1
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 0,
 Anlageinvestitionen 0,1

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 40,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 44,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Global Climate and Sustainable Emerging Markets**
 Identifikationsnummer: **222100 G D T 40**

Unternehmenskennung (E-Code): **222100 G D T 40**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	4,4	TW
Deutsche Bank	Finanzunternehmen	4,1	
Samsung Electronics	T	4,1	KR
Massachusetts	Zyklische Konsumgüter	3,1	US
Hindalco Industries	Basiskonsumgüter	2,9	IN
Bank of America	Finanzunternehmen	2,1	US
Bank of China	Finanzunternehmen	2,1	CN
Bank of Brazil - Brasil Bolsa Balcao (B3)	Finanzunternehmen	2,4	BR
Boeing	Industrie	2,42	US
Localiza Rent a Car	Industrie	2,42	BR
Eicher Motors	Zyklische Konsumgüter	2,4	IN
Kia	T	2,2	KR
Bank of India	Finanzunternehmen	2,1	IN

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 3,2% in nachhaltige Anlagen.

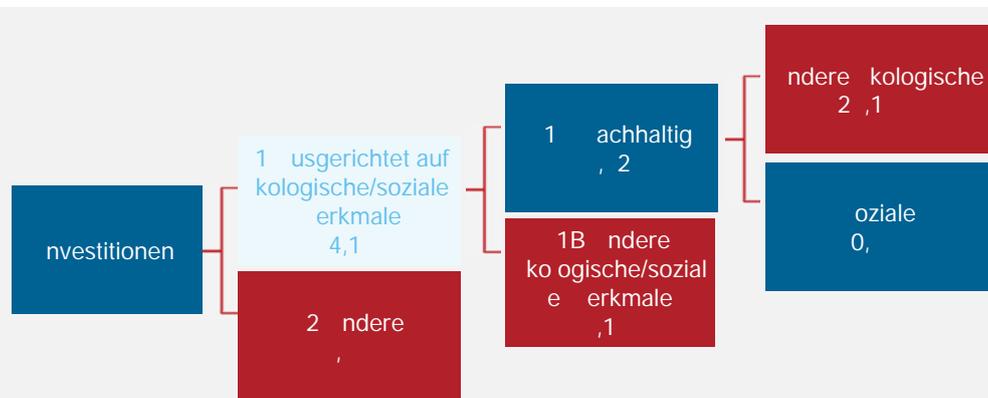
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 3,2% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,2% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditanleihen	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	,
Basiskonsumgüter	Lebensmittel-Grundprodukte Einzelhandel	4,2
	Lebensmittelprodukte	,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,14
	Versicherungen	,
	Geschäftsbanken	1,
Industrie	Transportbranche	2,
	Handelsunternehmen Vertriebspartner	2,
	Transportinfrastruktur	2,
	Elektrische Ausrüstung	2,11
	Maschinen	1,4
IT	Computer Peripheriegeräte	,1
	IT-Dienstleistungen	,1
	Halbleiterausstattung - Produkte	11,1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	1,1
Metalle	Metalle Bergbau	2,
	Chemikalien	1,
	Kupfer	0,
	Baumaterialien	0,1
Offene Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Textilien Bekleidung	,
	Lebensmittel Einzelhandel	,
	Automobile	4,2
	Spezialitäten-Einzelhandel	2,11
	Medien	0,12

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle- arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

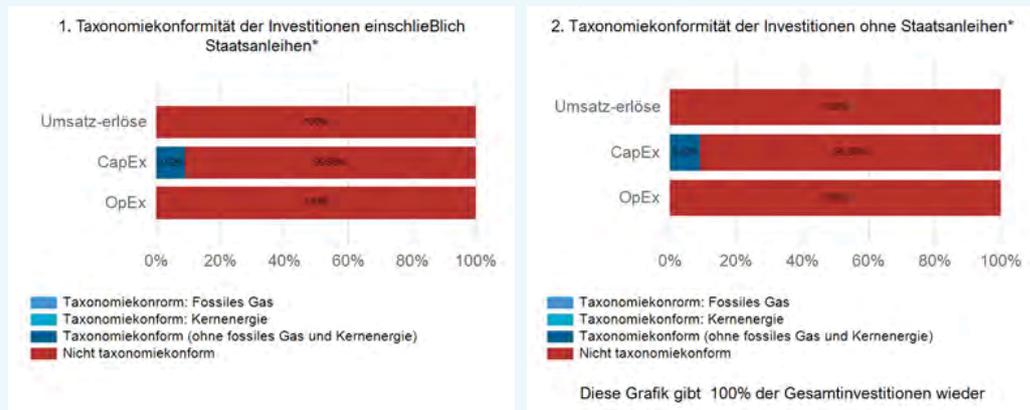
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,4

Betriebsausgaben 0

Umsatzinvestitionen 0

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,4

Betriebsausgaben 0

Umsatzinvestitionen 0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -nummer
Externe Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E-Code)
2 4 00 VDU GW 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2, 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 22, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 0,02 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) , des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 41,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1 ,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 21, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, 4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	Technologie	1,2	TW
Samsung Electronics Co., Ltd.	Technologie	1,1	KR
Deutsche Bank AG	Finanzunternehmen	4,1	DE
Bank of America Corporation	Finanzunternehmen	1,12	US
BlackRock Institutional Solutions Group Limited	Finanzunternehmen	2,1	IE
Axis Bank Limited	Finanzunternehmen	2,1	IN
Walmart Inc.	Discounter / Einzelhandel	2,1	US
United Parceles of America, Inc.	Logistik	2,4	US
Kia Corporation	Automobilindustrie	2,4	KR
Kasikornbank Public Company Limited	Finanzunternehmen	2,1	TH
Walmart de Mexico S.A. de C.V.	Discounter / Einzelhandel	1,1	MX
Bank Mandiri Persero (Persero)	Finanzunternehmen	1,1	ID
VERBODEN	Technologie	1,1	KR
Localiza Rent a Car	Transport	1,4	BR
Petroleo Brasileiro S.A. - Petrobras	Energie	1,1	BR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,4% in nachhaltige Anlagen.

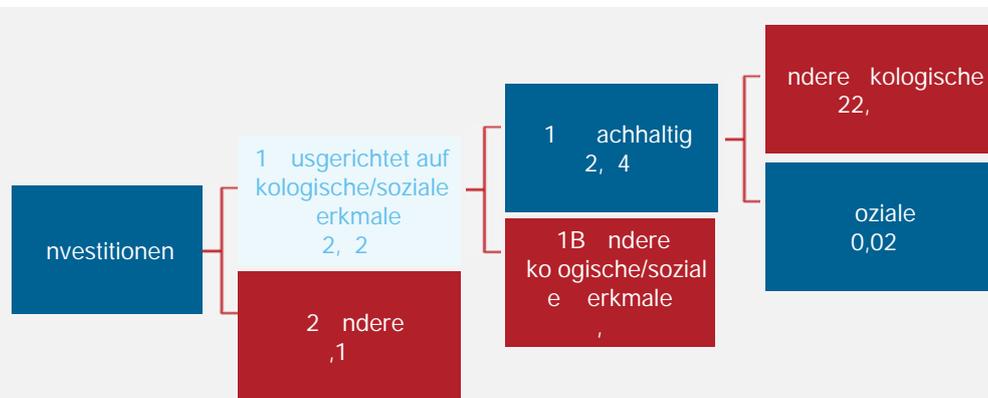
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,02% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 41,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 21% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	,
	ebensmittel- Grundstückshandel	1,
	Getränke	0, 2
Energie	I, Gas Verbrauchsbrennstoffe	4,0
	Energieausrüstung -Dienste	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2 ,
	Verbraucherfinanzierung	2, 1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2, 4
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienste -Dienste	2,
	Pharmazeutika	1,0
Industrie	Transportinfrastruktur	2, 4
	Transportdienste	2,
	Handelsunternehmen	1,0
	Vertriebspartner	
	Industriekonglomerate	1,0
IT	Computer- und Peripheriegeräte	,
	IT-Dienste	,0
	Halbleiter- und Ausrüstungsprodukte	12,44
	Internetsoftware -Dienste	1,
Metalle	Metalle Bergbau	, 1
	Kupfer	1,
	Baumaterialien	0,
Offene Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	, 1
Versorgungsbetriebe	Wasserversorgungen	1,
Zyklische Konsumgüter	Multiplizierender Einzelhandel	1,
	Hotels, Restaurants Freizeit	1,0
	Textilien Bekleidung	1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2034. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

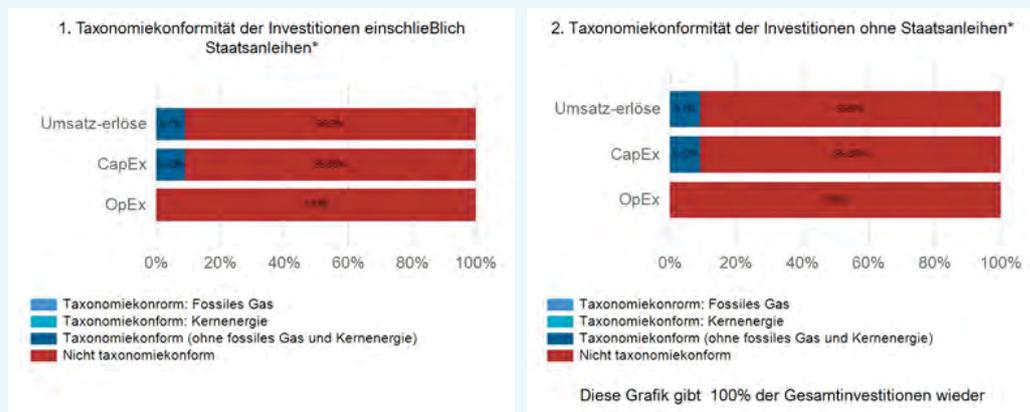
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,0 und in Übergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,0

Betriebsausgaben 0,0

Umlageinvestitionen 0,1

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,0

Betriebsausgaben 0,0

Umlageinvestitionen 0,1



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 22, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0,02 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): _____
 Identifikationsnummer (Sustainable Euro e E Unit) und: _____ 4 00 Z T T GU

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten DGS-Ziele bei. Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
 - vi) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt

- i) 1,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 0,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
 - vi) 4,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 10% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von S&P Global), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Investitionsrisiken abmildern und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Investitionsschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (SDGs) sowie die Leistung bei den relevanten Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von S&P Global ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von relevanten Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu relevanten Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte S&P Global eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den relevanten Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von S&P Global feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der International Labour Organisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung: idelit nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
estle	Basiskonsumgüter	,1	
Roche Holding G	Gesundheitswesen	4,4	
Unilever	Basiskonsumgüter	4,1	GB
olding	T	4,1	
Danone	Basiskonsumgüter	4,2	R
straZeneca	Gesundheitswesen	4,1	GB
RE	ndustrie	,1	GB
()	finanzunternehmen	,2	R
B aribas	finanzunternehmen	,4	R
V oet enness ouis Vuitton	Z klische Konsumgüter	,2	R
G Groe	finanzunternehmen	,0	
E	T	,04	DE
ie de aint-Gobain	ndustrie	2,1	R
ir i uide ()	Rohstoffe	2,4	R
B Grou	finanzunternehmen	2,1	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte ,1 in nachhaltige Anlagen.

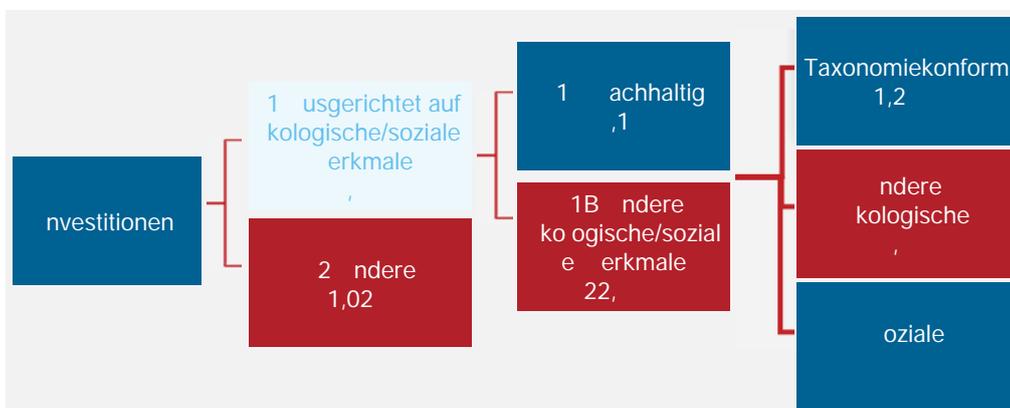
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- ,2 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- ,1 in nachhaltige Anlagen, wovon 1,2 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, ,1 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und ,1 ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- ,2 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- ,1 in nachhaltige Anlagen, von denen 1,1 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,1 ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	,
	Essenstische Produkte	4,4
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,1
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	, 4
	Versicherungen	,
	Diversifizierte Finanzdienste	1,
Gesundheitswesen	Lebenswissenschaften Werkzeuge Dienstleistungen	, 4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2, 1
	Pharmazeutika	10,2
Immobilien	Eigenkapital Tammaktien Immobilienmanagement Und -Entwicklung Immobilien	0,
Industrie	Maschinen	4, 2
	Professionelle Dienstleistungen	4,0
	Bau Produkte	,2
	Handelsunternehmen Und Vertriebs Partner	1,
	Logengesellschaften	1,
	Elektrische Ausrüstung	1, 1
IT	Halbleiterausüstung Und -Produkte	, 2
	Software	,2
	Kommunikationsgeräte	1, 2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,
Materialien	Chemikalien	4,
	Metalle Und Rohstoffe	1,
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2, 2
Versorgungsbetriebe	Elektronunternehmen	4,22
Zyklische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	4,01
	Spezialitäten Im Einzelhandel	1,4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

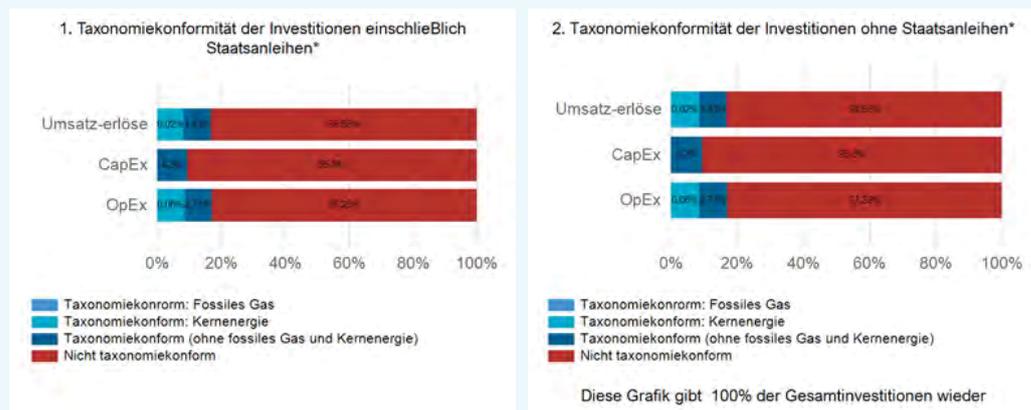
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,1 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 1,1
 Betriebsausgaben 1,
 Anlageinvestitionen 2,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 1,1
 Betriebsausgaben 1,
 Anlageinvestitionen 2,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der nlage olitik und den indest rozentsätzen der vorvertraglichen ngaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte in nachhaltige nlagen mit einem ozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden nlagen des Teilfonds erfolgten in nstrumenten, die zum inanzziel des Teilfonds assen, und für i uiditätszwecke in li uiden itteln und li uiden itteln gleichstehenden itteln sowie in Derivaten, die als nlagen und für eine effiziente ortfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indestma es an Umwelt- und ozialabsicherungen wendete der Teilfonds die usschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden a nnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder ozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wert a iere von Emittenten mit guten E G-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - . Viertel ährlicher achhaltigkeitsbericht zur Er rterung und ber rufung der ualitativen und uantitativen Umwelt- und ozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die uschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter ndex als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses inanz rodukt sich an den gef rderten Umwelt- oder ozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um ndizes, mit denen gemessen wird, ob das inanz rodukt die beworbenen kologischen oder sozialen erkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und Nachhaltigkeitskennnummer
Wirtschaftsaktivitäten

Unternehmenskennung (E- oder ODBE) UKT
4 001 0DBE UKT

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 21, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,24 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 0,1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Fidelity Institutional Multi-Asset - EUR	Offener Fonds	1,4	E
Black Alpha Investments	Geschlossener Fonds	2,01	B
Vanguard	Finanzunternehmen	1,2	
Premier Foods	Basiskonsumgüter	1,	GB
Rohland	Finanzunternehmen	1,	
Sainsbury	Zyklische Konsumgüter	1,	GB
	Zyklische Konsumgüter	1,1	R
Greenford	Zyklische Konsumgüter	1,	DK
Balfour Beatt	Industrie	1,	GB
Bankinter ()	Finanzunternehmen	1,	E
Intermediate Alpha Group	Finanzunternehmen	1,41	GB
Eloak ()	Rohstoffe	1,	
T	Finanzunternehmen	1,	GB
Greenford Holdings	Finanzunternehmen	1,4	GB
Rexel ()	Industrie	1,4	R

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,1 % in nachhaltige Anlagen.

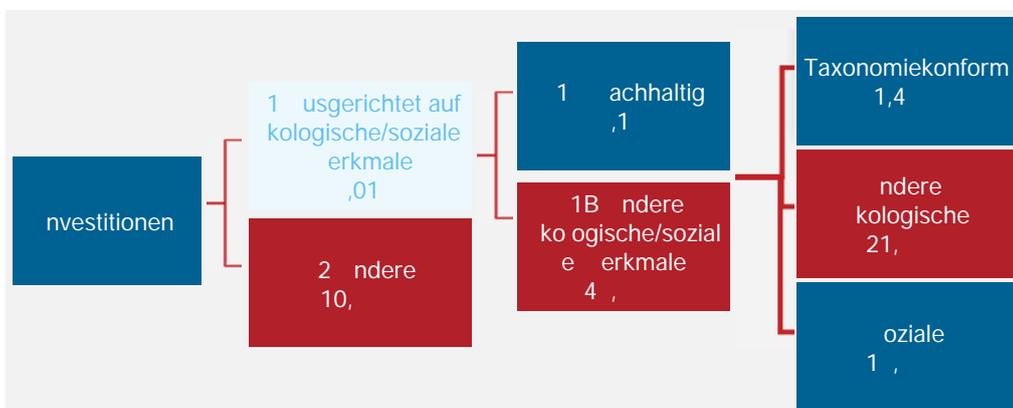
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,01 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1 % in nachhaltige Anlagen, wovon 1,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 21 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,2 % in nachhaltige Anlagen, von denen 2,02 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,24 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	11,1
	Getränke	1,0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,0
	Versicherungen	21,2
	Geschäftsbanken	2,0
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	1,0
Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	1,0
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,0
Immobilien	Eigenkapitalaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	1,0
	Eigenkapitalaktien Immobilien Industrieimmobilien	11,1
	Eigenkapitalaktien Immobilien Büro-Reits	0,1
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	4,0
	Maschinen	4,2
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2,0
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,1
	Bau Produkte	1,2
	Elektrogeräte	24,1
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	22,1
	Luftfahrt	21,1
IT	Software	1,0
	IT-Dienstleistungen	4,0
	Internetsoftware Und -Dienste	4,1
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	1,1
	Halbleiterausüstung Und -Produkte	2,0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,0
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,0
Materialien	Chemikalien	4,0
	Behälter Und Verpackungen	0,0
	Baumaterialien	2,0
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	4,2
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,0
	Gebrauchsgüter	4,0
	Autoteile	1,0
	Textilien Und Bekleidung	2,0
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,0
	Einzelhandel	0,0
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln - **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

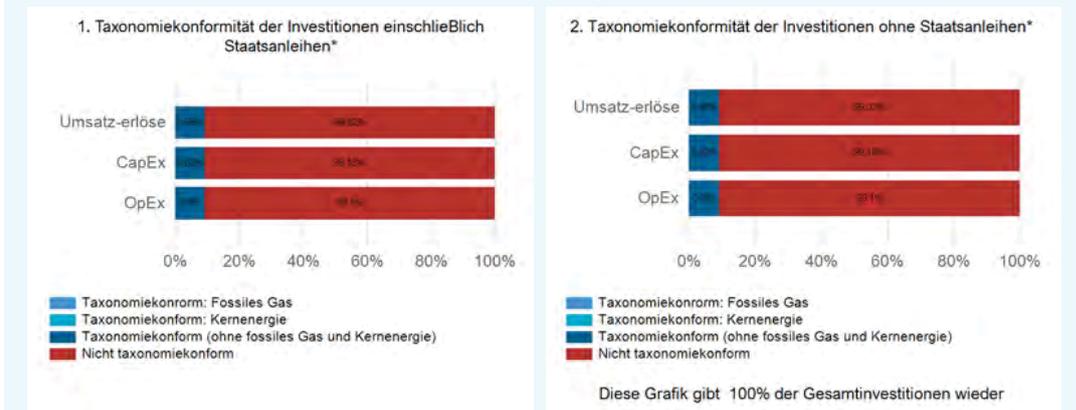
Der Teilfonds investierte 1,4 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
 - n fossiles Gas
 - n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 1
 nlageinvestitionen 0,

Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 1
 nlageinvestitionen 0,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 21, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestanzahlensätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -nummer
und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00B D0E0Z21

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : 2 <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt 41,0	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikator** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 49 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von „Hoch“, das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen).

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten DGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde keine Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 4,2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 0% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iv) 41,0% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- v) 0% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Idelit ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernenergie, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titelerklärung. Idelit nutzte Titelerklärung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Titelerklärung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
11/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Gold	T	1,0	
	T	0,01	DE
Real Estate	Basiskonsumgüter	1,0	R
Schneider Electric (FR)	Industrie	0,2	R
Versace	Zyklische Konsumgüter	0,2	R
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	Finanzunternehmen	0,2	E
Allianz	Finanzunternehmen	4,1	DE
Dassault Systèmes	T	1,0	R
Essilor Luxottica	Gesundheitswesen	0,2	R
Rolls-Royce (UK)	Industrie	0,42	GB
Wahlgeld Rückversicherungs-Gesellschaft	Finanzunternehmen	0,1	DE
Bosch Power Tools (DE)	Zyklische Konsumgüter	0,12	DE
Novartis (CH)	Gesundheitswesen		DK
Deutsche Börse	Finanzunternehmen	2,0	DE
Alcoa (US)	Rohstoffe	2,0	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



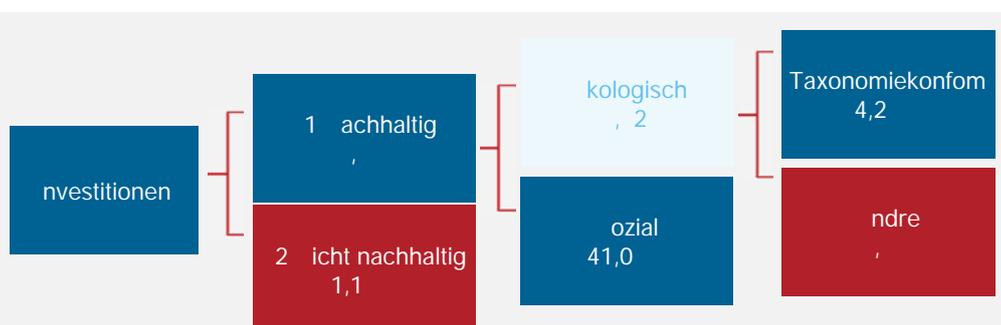
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 11,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 11,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 4,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 6,0% ein soziales Ziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	, 2
	ebensmittel	2, 4
finanzunternehmen	Versicherungen	, 4
	Geschäftsbanken	,1
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	4,
Gesundheitswesen	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	, 4
	harmazeutika	, 2
	Tools Und ervices ür Biowissenschaften	0, 2
immobilien	ktien tammaktien immobilien Büro-Reits	1,1
ndustrie	Elektrogeräte	,4
	rofessionelle Dienstleistungen	,
	Bauwesen Und ngenieurwesen	2,
	aschinen	1,
	uftfracht Und Kurierdienste	1,
t	oftware	, 1
	ableiterausüstung Und - rodukte	11, 1
	t- ervices	1,1
aterials	hemikalien	2,44
Versorgungsbetriebe	Unabhängige tromerzeuger Und Energiehändler	2, 2
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,4
Z klische Konsumgüter	Textilien Und Bekleidung	,
	utomobile	,44
	otels, Restaurants Und reizeit	1,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU ' Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 4,2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armigen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, **die die Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestrendesätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

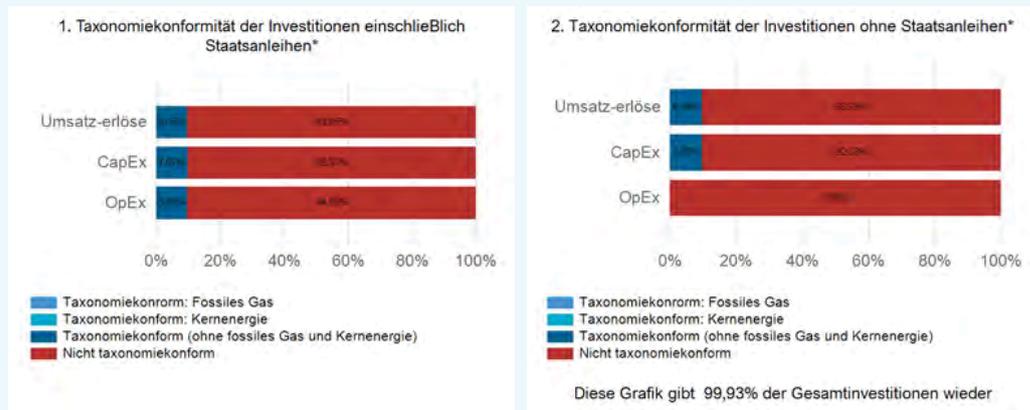
Der Teilfonds investierte 41,0% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrischen Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -verbindungsnummer
und

Unternehmenskennung (E-Code)
2 4 000BD 4 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2,4 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,04 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 11,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 14, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2,4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
salesforce	T	1,0	U
Alphabet	T	1,0	U
Electronic Arts	Zyklische Konsumgüter	1,0	U
T-Mobile US	Kommunikationsdienstleister	1,04	U
Enbridge	T		DE
Autodesk	T	2,1	U
amazon.com	Zyklische Konsumgüter	2,1	U
Accenture ()	T	2,1	E
Semiconductors	T	2,1	
Madame T Group ()	Zyklische Konsumgüter	2,1	E
Johnson Group	Zyklische Konsumgüter	2,1	
Motorola Solutions	T	2,1	U
Samsung Electronics	T	2,1	KR
T	T	2,1	U
U	T	2,1	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,4 % in nachhaltige Anlagen.

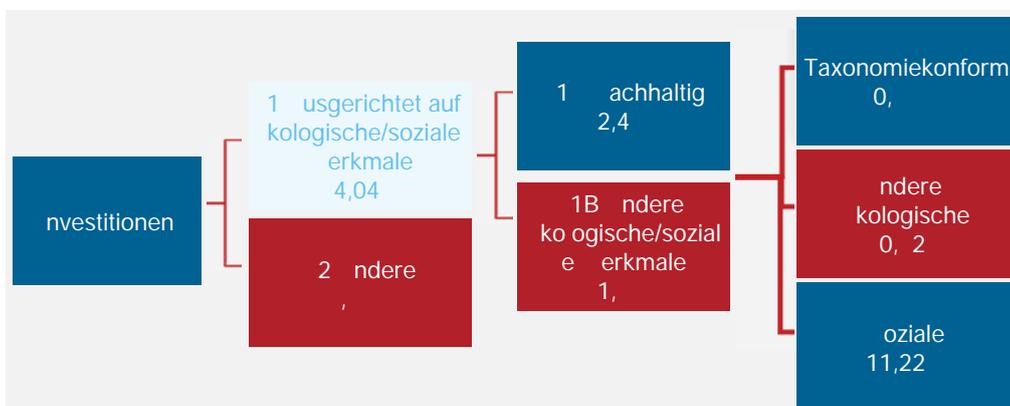
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,04 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11,22 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,1 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,4
Gesundheitswesen	Gesundheitswesen Technologie	1,4
Industrie	Professionelle Dienste	,1
IT	Kommunikationsausrüstung	,1
	Internetsoftware Und -Dienste	,
	Computer Und Peripheriegeräte	,0
	IT-Dienste	,1
	Software	2,
	Abbleitersausrüstung Und -Produkte	20,
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,1
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	,
	Medien	1,
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Multimediale Einzelhandel	,14
	Medien	,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,
	Gebrauchsgüter	1,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

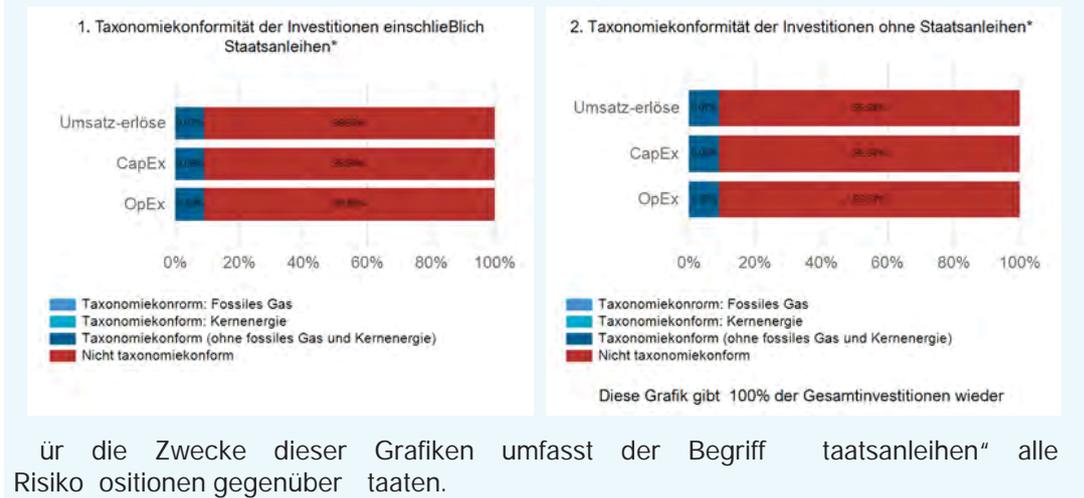
Der Teilfonds investierte 0, in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen denindest rozentanz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0,4
 Betriebsausgaben 1,1
 nlageinvestitionen 0,
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 0,4
 Betriebsausgaben 1,1
 nlageinvestitionen 0,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11,22 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1 bis 4a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nachhaltiges Investitionsziel
 Identifikationsnummer: 2 4 00R BV D Z
 Unternehmenskennung (E-Code):

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 41,0	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikator** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von „High“), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen. Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten

DGs gehen sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehen keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde kein Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Bei den folgenden Daten handelt es sich um einen vierteljährlichen Durchschnitt des Monatsendtags während des gesamten Berichtszeitraums des Fonds.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert und
- iv) 0 des Teilfonds waren in Anlagen bei Wirtschaftsaktivitäten investiert, die gemäß den (nachfolgend definierten) Ausschlusskriterien ausgeschlossen werden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds zur Messung der Erreichung des nachhaltigen Anlageziels verwendete, gestaltete sich im vorherigen Bezugszeitraum so

- i) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- iii) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert und
- iv) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten investiert, die unter die Ausschlusskriterien fielen

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehören normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Affidavitverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstößt, keinen erheblichen Schaden verursacht oder sich auf einem Weg befindet, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der International Labour Organisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,1	USA
United Health Group	Gesundheitswesen	1,0	USA
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	2,0	USA
Enbridge	Versorgungsbetriebe	1,1	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	4,0	TW
Boston Scientific	Gesundheitswesen	2,0	USA
BlackRock Institutional Solutions	Finanzunternehmen	2,1	USA
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	2,0	USA
Costco	Zyklische Konsumgüter	2,0	USA
United Therapeutics	Gesundheitswesen	2,0	USA
Tetra Tech	Industrie	2,0	USA
Bank of America	Finanzunternehmen	2,0	USA
United Therapeutics	Gesundheitswesen	2,42	USA
Orford Southern	Industrie	2,2	USA
TER	Gesundheitswesen	2,2	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



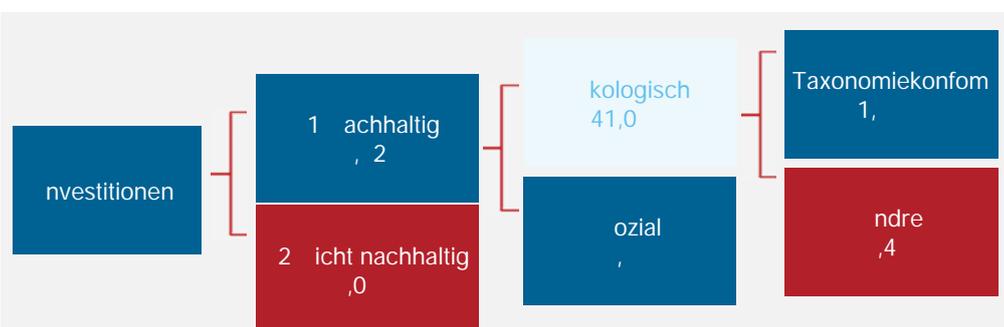
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,2% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 1,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 0,8% ein Sozialziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	2,1
Finanzunternehmen	Versicherungen	4,1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,
	Geschäftsbanken	,2
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen	,42
	Gesundheitsgeräte Und Bedarfsartikel	,4
	Werkzeuge Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	,
Industrie	Maschinen	4,
	Transport- und Luftfahrt	4,0
	Elektrogeräte	,14
	Bauprodukte	2,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,
IT	Halbleiterausstattung Und -produkte	,4
	IT-Dienstleistungen	2,
	Software	12,
	Internetsoftware Und -dienstleistungen	1,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,
Materialien	Behälter Und Verpackungen	2,24
	Chemikalien	1,44
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,1
	Multi-Utilities	1,
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	4,
	Autos	1,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken unmittelbar einwirkend darauf



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die **Kriterien für** ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

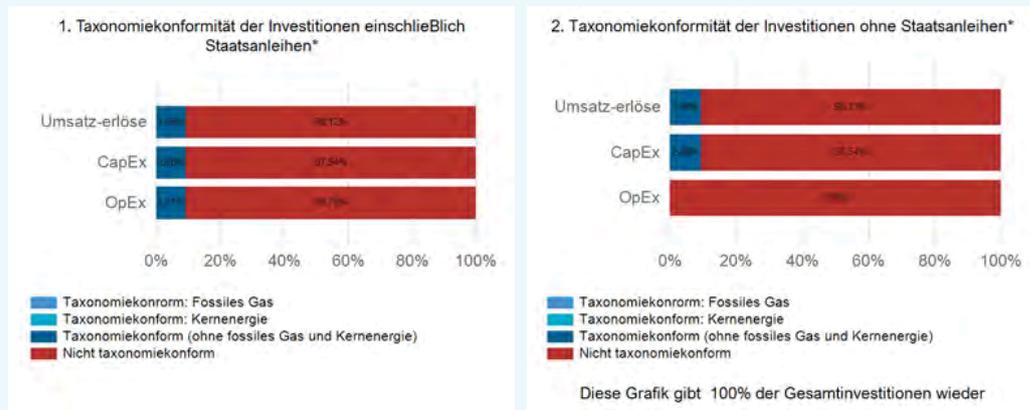
Der Teilfonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum finanziellen Nutzen des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Für den vorangegangenen Bezugszeitraum betrug der Anteil des Fonds im Bereich Enabling Activity 2,0%. Die Übergangstätigkeit betrug 0,01%, gemessen am Umsatz.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Sustainable Finance und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00Z W 400 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es „2“ an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 4,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,2 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Indestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von iMAG ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstößt, keinen erheblichen Schaden verursacht oder sich auf einem Weg befindet, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der International Labour Organisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernenergie, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung: idelit nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Health Group	Gesundheitswesen	10,04	U
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	9,1	U
Novo Nordisk (B)	Gesundheitswesen	8,1	DK
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	7,1	
Amgen	Gesundheitswesen	6,1	U
AstraZeneca	Gesundheitswesen	5,1	GB
Eli Lilly	Gesundheitswesen	4,2	U
Boston Scientific	Gesundheitswesen	4,0	U
AbbVie	Gesundheitswesen	3,1	E
Elevance Health	Gesundheitswesen	2,1	U
AbbVie	Gesundheitswesen	1,4	U
Amgen	Gesundheitswesen	1,2	U
Novartis Holding AG	Gesundheitswesen	2,1	
Novartis Institutional Credit and - - Fund - U D	Finanzwesen	2,1	E
Regeneron Pharmaceuticals	Gesundheitswesen	2,4	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 1,2% in nachhaltige Anlagen.

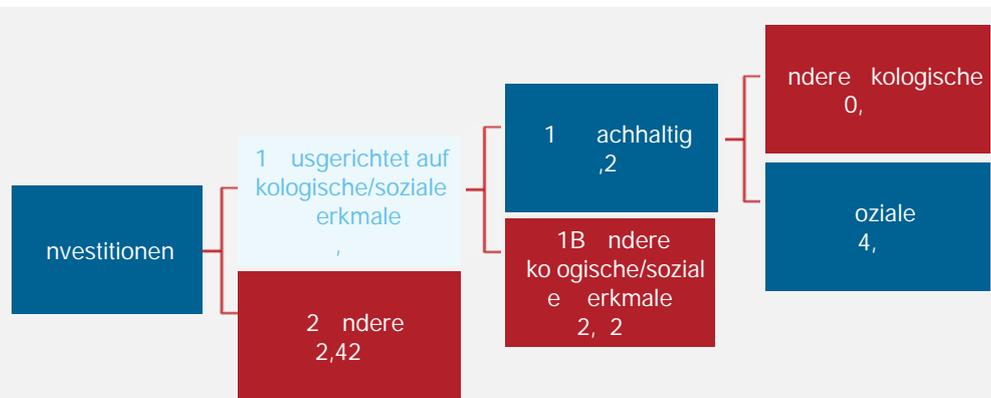
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,9% ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Fonds ist.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,2
Gesundheitswesen	Biotechnologie	,
	Pharmazeutika	2,0
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,04
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	20,
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	14,
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,22
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

bfallentsorgungsvor-
schriften.

**Ermöglichende
Tätigkeiten** wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag zu
den Umweltzielen
leisten.

Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die
es noch keine 2-
armen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-**Umsatzerlöse** die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Tätigkeiten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln

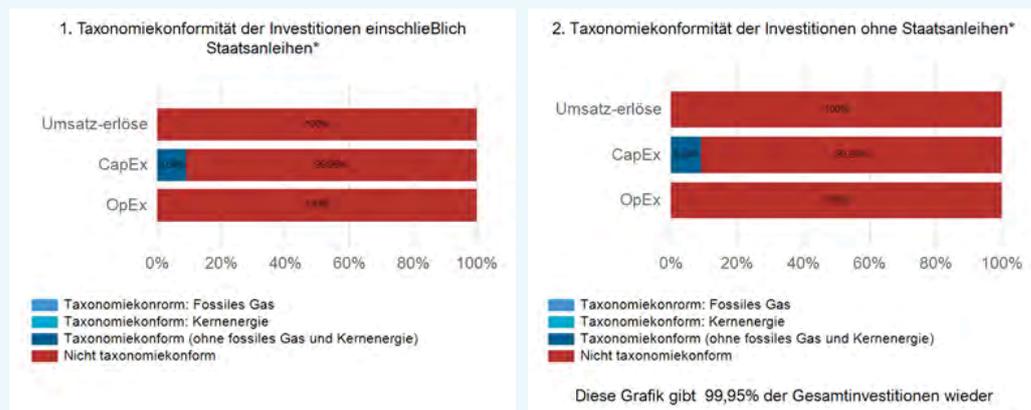
- **Investitionsausgaben**
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Tätigkeiten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 nein
 nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0%
Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): 4 00 GT4V2 GO 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 44 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) ,44 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) ,21 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 22, 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) ,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2 , 0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2 ,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von ,44 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Toshiba	Industrie	1,4	
Hitachi	Industrie	1,1	
Tokio Marine Holdings	Finanzunternehmen	1,4	
Mitsubishi UFJ Financial Group	Finanzunternehmen	1,0	
Hin-Etsu Chemical	Rohstoffe		
Tokyo Electron	T	1,4	
Canon Group	Zyklische Konsumgüter	1,24	
Keenecore	T	1,0	
Fujitsu Financial Group	Finanzunternehmen	1,1	
Yamaha Manufacturing	T	1,2	
Sumitomo Research Institute	T	1,2	
Renishaw	Finanzunternehmen	1,41	
Yamamoto	Basiskonsumgüter	1,2	
Himadzu	T	1,24	
Denso	Zyklische Konsumgüter	1,2	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,44 % in nachhaltige Anlagen.

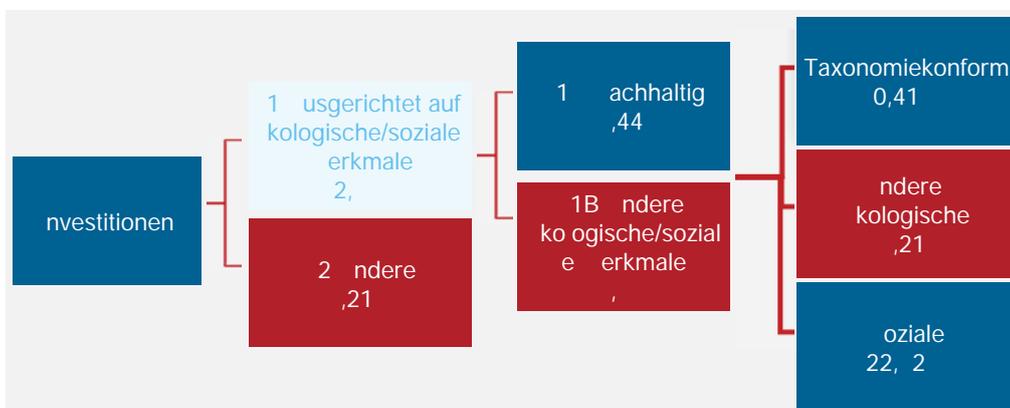
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,44 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,41 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,21 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 22,2 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,12 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,2 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,2 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	41
	Getränke	2
	Körperpflegeprodukte	0
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2
	Versicherungen	4
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2
	Gesundheitsgeräte -Bedarf	2,11
Immobilien	Eigenkapitalaktien Immobilienverwaltung und - Entwicklung Immobilien	0
Industrie	Handelsunternehmen Distributoren	14
	Industriekonglomerate	4,4
	Maschinen	2,1
	Bauwesen Ingenieurwesen	2,4
	Bauprodukte	1
	Transportmittel	1,02
	Elektrogeräte	0
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Komponenten	,
	Halbleiterausstattung -Produkte	4
	IT-Dienste	,
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1
Materialien	Chemikalien	,
	Baumaterialien	1,2
	Behälter Verpackungen	0
Versorgungsbetriebe	Gas Versorgungsunternehmen	1
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	,
	Automobile	0
	Hotels, Restaurants Freizeit	2,4
	Lebensmittel Einzelhandel	2,0
	Einzelhandel	1,4
	Autoteile	1,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,41 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für

Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der

Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben

(CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der

Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

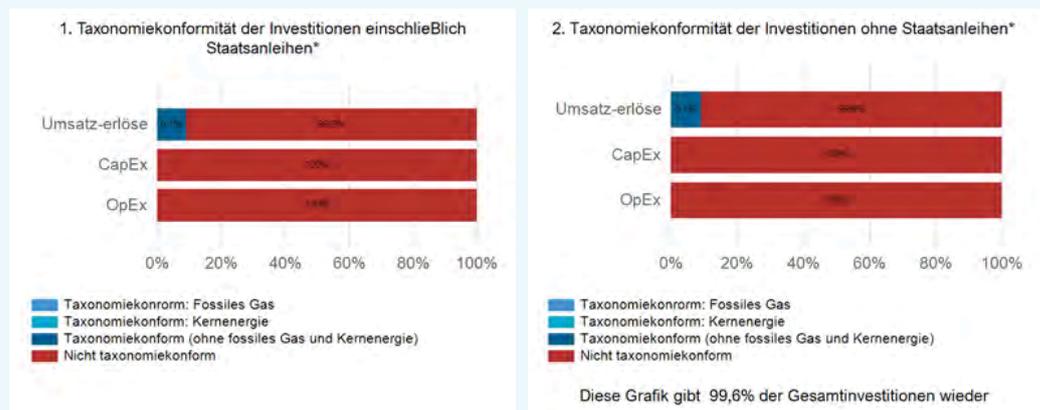
- Betriebsausgaben

(OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 0,1

Operative Aufwendungen - 0

Investitionen - 0

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 0,1

Operative Aufwendungen - 0

Investitionen - 0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 21 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 22, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Nachhaltiges Investitionsziel
 Identifikationsnummer: 4 00 1 T OZ OZ 42
 Unternehmenskennung (E-Code):

Nachhaltiges Investitionsziel

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input type="checkbox"/> nein
<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: 1, <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: 1,	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das **Nachhaltigkeitsindikator** wird gemessen inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der Teilfonds wurde im August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 49 ausgebaut. Der Teilfonds strebte langfristiges Kapitalwachstum durch Investitionen in nachhaltige Anlagen an. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- (a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und deren wirtschaftliche Tätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie als **ökologisch nachhaltig** gelten oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein robustes Klimarating von „Gut“), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Der Investmentmanager wählte Emittenten auf der Grundlage des Beitrags ihrer wirtschaftlichen Aktivitäten zu Umwelt- oder Sozialzielen aus, die mit den SDGs in Einklang stehen. Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere

Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten DGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten DGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Es wurde keine Bezugsgrundlage angegeben, um festzustellen, ob das nachhaltige Anlageziel erreicht wird. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen investierte, trug dies zum Umweltziel der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit Sozialzielen investierte, trug dies zu den oben erläuterten, sozial orientierten DG-Zielen bei. Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- ii) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
- iii) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert und
- iv) 0 des Teilfonds waren in Anlagen bei Wirtschaftsaktivitäten investiert, die gemäß den (nachfolgend definierten) Ausschlusskriterien ausgeschlossen werden.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Der Teilfonds wurde im August 2023 zu einem Teilfonds nach Artikel 8 ausgebaut. Diese Frage ist hier nicht relevant, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nichtärztlich beeinträchtigt?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Inderschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter den Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der International Labour Organisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Idelit ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titelerklärung. Idelit nutzte Titelerklärung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Besserung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Titelerklärung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Was waren die Hauptinvestitionen bei diesem Finanzprodukt?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der Investitionen entfiel, die im Bezugszeitraum mit dem Finanzprodukt getätigt wurden
11/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	4,2	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	4,2	USA
BlackRock - The US Dollar and - - - - USD	Offener Fonds	4,2	USA
Salesforce.com	IT	4,42	USA
NextEra Energy	Versorgungsbetriebe	4,2	USA
	Gesundheitswesen	4,2	USA
RenaissanceRe Holdings	Finanzunternehmen	4,2	USA
Visa	Finanzunternehmen	4,2	USA
Costco	Zyklische Konsumgüter	4,2	USA
Boston Scientific	Gesundheitswesen	4,2	USA
Costco	Zyklische Konsumgüter	4,2	USA
UnitedHealthcare	Gesundheitswesen	4,2	USA
Orford Southern	Industrie	4,2	USA
Elevance Health	Gesundheitswesen	4,2	USA
United Therapeutics	Gesundheitswesen	4,2	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



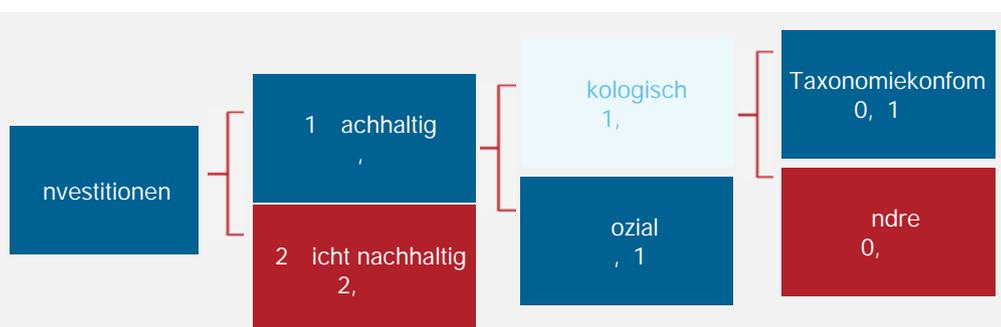
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen, von denen 100% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist und 0% ein soziales Ziel.



#1 Nachhaltig Investitionen umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

#2 Nicht nachhaltige Investitionen umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft wurden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Getränke	2,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,44
Gesundheitswesen	Werkzeuge Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	,
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	11,
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienstleistungen	10,2
Immobilien	Aktien, Immobilienaktien, Immobilien, Wohnimmobilien	1,4
	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,
Industrie	Transport und Luftfahrt	2,1
	Elektrogeräte	2,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,2
	Bau und Bauprodukte	2,0
	Maschinen	1,
	Professionelle Dienstleistungen	0,22
IT	Halbleitergeräte Und -Produkte	,2
	Internetsoftware Und -Dienstleistungen	2,1
	Software	1,2
Chemikalien	Chemikalien	1,1
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	0,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,1
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	,0
	Autos	1,
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte beachten Sie, dass die EU-Taxonomiekonformität umfasst die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichte Tätigkeiten wirken



Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Der Teilfonds investierte 0,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein, fossiles Gas Nein, Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

unmittelbar ermügend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

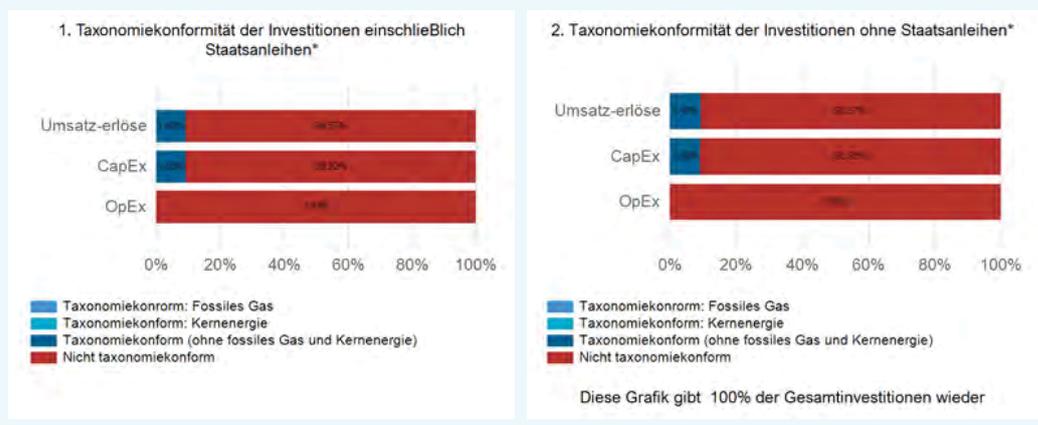
-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomie nicht berücksichtigen.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrischen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in grüner Arbeit. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds wurde im August 2023 zu einem Artikel-Fonds aufgestockt. Diese Frage stellt sich nicht, da es sich um den ersten Berichtszeitraum des Fonds handelt.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den indextrozentrischen Vorgaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fallen unter "nicht nachhaltige Investitionen", welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum finanziellen Zweck des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten und in gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indextrozentrischen Umweltschutzes wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um das nachhaltige Anlageziel zu erreichen

1. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
2. Viertel jährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen ESG-Eigenschaften des Teilfonds.
 - . Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex? sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

icht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

icht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikationsnummer - Sustainable Water Waste und

Unternehmenskennung (E-Code)
 2 4 00 Z W G 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 4,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
 - vi) 1,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt

- i) 4,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 4,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
 - vi) 20,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 100% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 10% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von MSCI), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Investitionsrisiken abmildern und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Investitionsschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (SDGs) sowie die Leistung bei den relevanten Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von MSCI ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von relevanten Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu relevanten Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte MSCI eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den relevanten Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Affidationsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von MSCI feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Service International/U	Zyklische Konsumgüter	1,0	U
TER	Gesundheitswesen	4,1	U
Tetra Tech	Industrie	4,4	U
Chemie	Industrie	4,1	U
Cardis	Industrie	4,1	
Everen Trent	Versorgungsbetriebe	1,1	GB
Veolia Environnement	Versorgungsbetriebe	1,4	R
Waste Management	Industrie	1,4	U
American Water Works	Versorgungsbetriebe	1,2	U
Companhia de Saneamento Basico do Estado de São Paulo - BE	Versorgungsbetriebe	1,2	BR
Ebara	Industrie	1,21	
Entegris	T	1,0	U
Johnson Holdings	Rohstoffe	1,0	U
Coriba	T	2,1	
Kurita Water Industries	Industrie	2,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

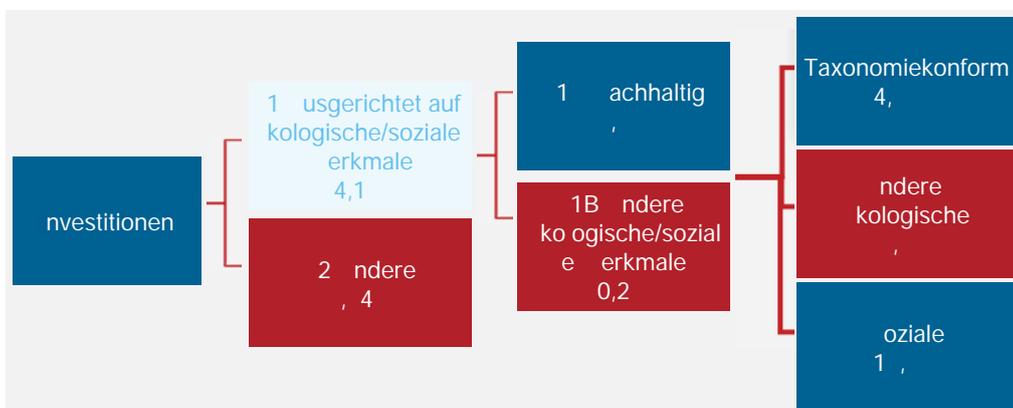
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 4,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,24% in nachhaltige Anlagen, von denen 4,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,4% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Gesundheitswesen	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	, 2
Industrie	Bau produkte	,0
	Professionelle Dienstleistungen	4,
	Maschinen	22,02
	Handelsunternehmen Und Distributoren	2, 4
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	14,1
	Industriekonglomerate	1,4
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	,0
	Ableiterrausrüstung Und -Produkte	,
	Software	1,
Materialien	Behälter Und Verpackungen	,
	Chemikalien	1, 1
	Metalle Und Bergbau	0,
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	,4
	Wasserversorgungsunternehmen	11,
Zyklische Konsumgüter	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	,
	Gebrauchsgüter	0, 2
	Distributoren	0,
	Multi-line-Einzelhandel	0, 2
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

It Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 4, in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die nassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer berufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

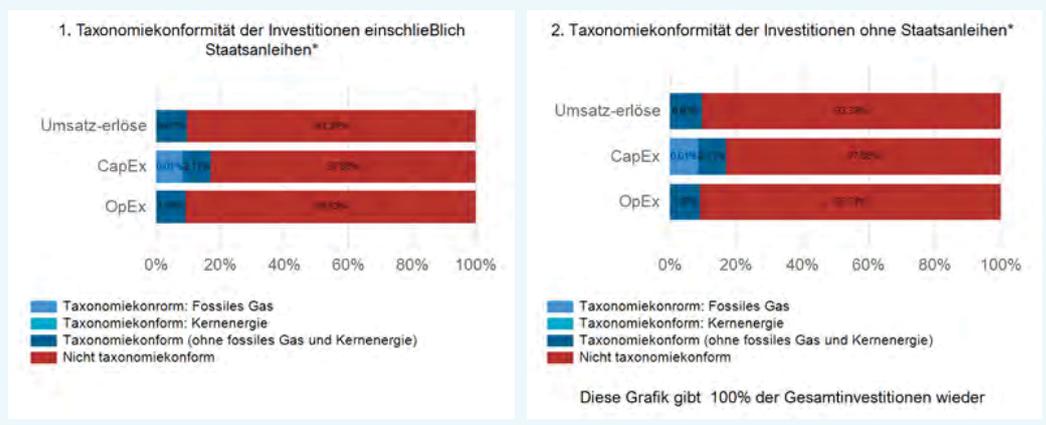
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz-erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz - 4,1
 Operative Aufwendungen - 0,
 Investitionen - 0,4
 Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
 Umsatz - 4,1
 Operative Aufwendungen - 0,
 Investitionen - 0,4



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1 , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,41 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 40,14 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titelerklärung. Fidelity nutzt Titelerklärung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Titelerklärung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Astell	Basiskonsumgüter	1,2	
Novartis AG	Gesundheitswesen	1,1	
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	1,12	
Partners Group Holding AG	Finanzunternehmen	1,2	
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	1,1	
Givaudan	Rohstoffe	4,1	
Alkermes AG	Rohstoffe	4,1	
Swiss Re AG	Finanzunternehmen	4,0	
VZ Holding AG	Finanzunternehmen	4,01	
Novartis Group AG	Gesundheitswesen	1,1	
Icon	Gesundheitswesen	1,4	
Arztothek AG	Basiskonsumgüter	1,4	
BB	Industrie	1,2	
DK Holding AG	Industrie	1,2	
Tecan Group AG	Gesundheitswesen	1,0	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 1,4 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

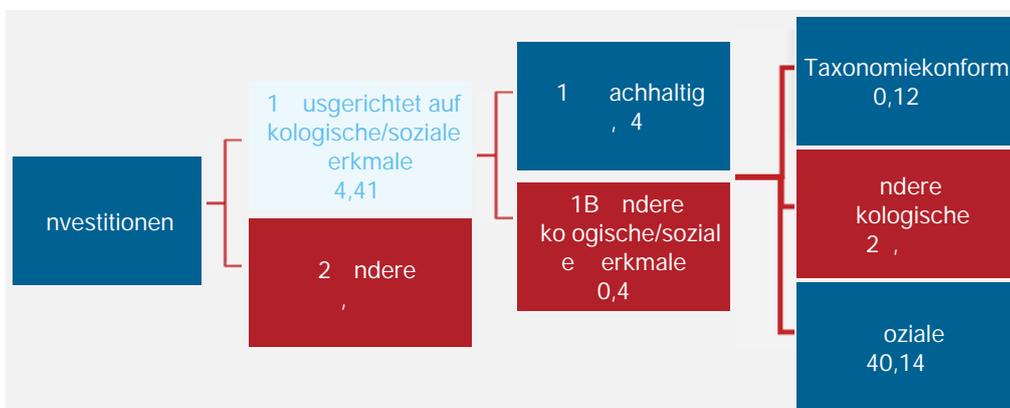
Der Teilfonds investierte

- 4,41 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,12 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,14 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,1 % ein Sozialziel.

Die Vermögensallokation gibt den erteilten Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	12,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Kapitalmärkte	4,1
	Versicherungen	10,0
Gesundheitswesen	Tools und Dienstleistungen für Biowissenschaften	,02
	Gesundheitsausrüstung und -bedarf	,4
	Pharmazeutika	1 ,12
	Gesundheitstechnologie	0, 2
Industrie	Maschinen	4,
	Handelsunternehmen und Distributoren	4,1
	Elektrogeräte	,
	Bauprodukte	2,2
IT	Elektronische Geräte, Instrumente und Komponenten	1,2
	Halbleitersausrüstung und -produkte	0,
Materialien	Behälter und Verpackungen	, 1
	Chemikalien	10,
Zyklische Konsumgüter	Textilien und Bekleidung	,01
	Einzelhandel	1,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2039. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Kohlenwasserstoff-Alternativen gibt



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

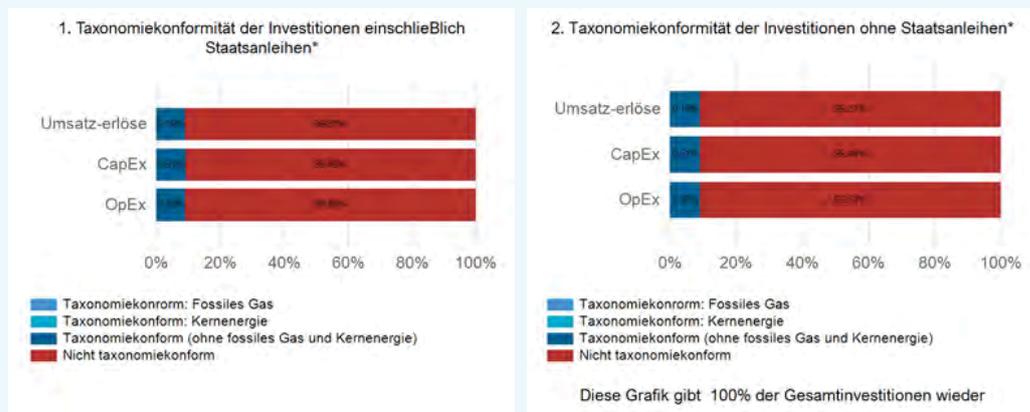
und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz Erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,1 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 0,1

Operative Aufwendungen - 0,

Investitionen - 0,

Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 0,1

Operative Aufwendungen - 0,

Investitionen - 0,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 40,14 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikations- Thailand und

Unternehmenskennung (E - Code)
 4 00KZ V BRK V 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1, 4 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 11. August 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 11/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
()	Basiskonsumgüter	1,2	T
TT ()	Energie	1,1	T
air ports of Thailand ()	Industrie	1,01	T
Bangkok Bank ()	Finanzunternehmen	1,0	T
Advanced Info Service ()	Kommunikationsdienstleister	1,02	T
Kasikornbank ()	Finanzunternehmen	1,4	T
Bangkok Dusit Medical Services ()	Gesundheitswesen	1,4	T
TT Exploration Production ()	Energie	1,4	T
Bumrungrad Hospital ()	Gesundheitswesen	1,4	T
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	1,1	T
Krung Thai Bank ()	Finanzunternehmen	1,2	T
Home Product Center ()	Zyklische Konsumgüter	1,2	T
Pharmarat Hospital ()	Gesundheitswesen	1,11	T
Central Pattana ()	Immobilien	1,0	T
Minor International ()	Zyklische Konsumgüter	1,1	T

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

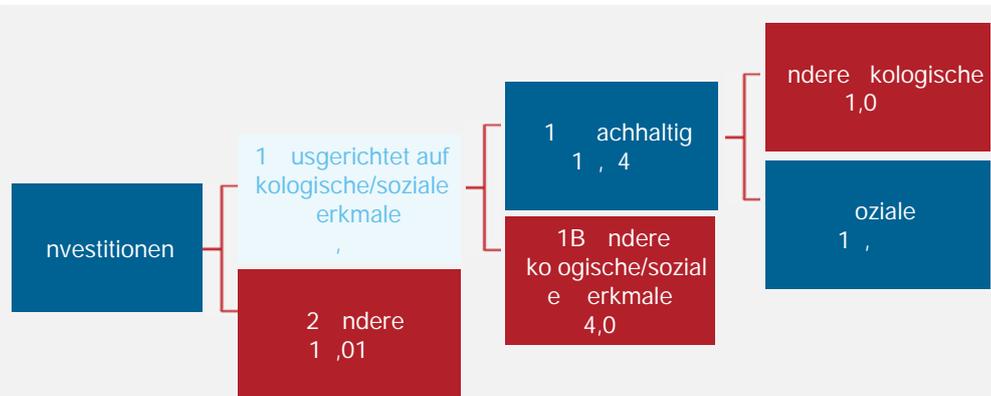
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltigen Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.

Die Vermögensallokation gibt den erteilten Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel-Grundnahrungsmittelseinzelhandel	0,1
	Getränke	0,4
	Lebensmittelprodukte	1,0
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	1,0
	Energiegeräte -Dienste	1,0
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	2,0
	Geschäftsbanken	12,0
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister -Dienste	11,0
	Pharmazeutika	1,1
Immobilien	Immobilienaktien, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Immobilien	4,0
	Immobilienaktien, Immobilienhotels, Resorts	0,0
Industrie	Transportinfrastruktur	0,1
	Luftfahrt	1,0
	Professionelle Dienstleistungen	1,0
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,42
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,1
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,4
Materialien	Chemikalien	2,1
	Baumaterialien	0,0
	Behälter Und Verpackungen	0,1
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,01
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	4,01
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Freizeit	4,2
	Spezialität Einzelhandel	2,0
	Textilien Und Bekleidung	1,1
	Autoteile	1,0
	Medien	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme** Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

bfallentsorgungsvor-
schriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechnen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen

ktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

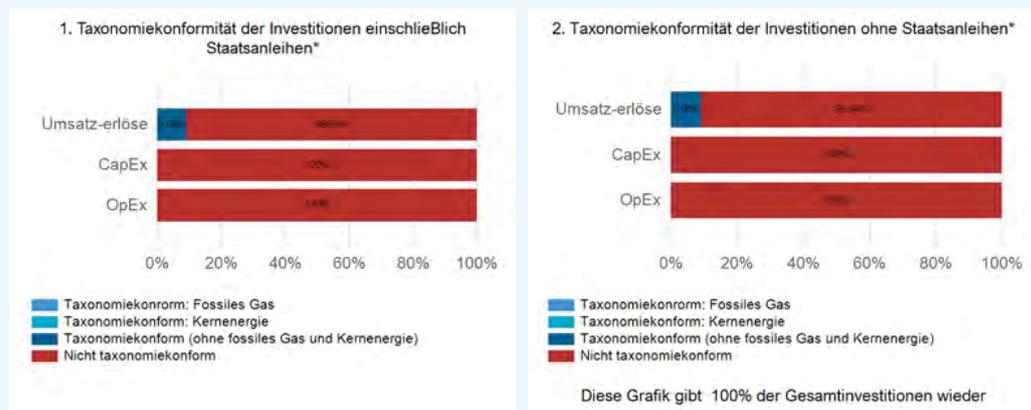
- Investitionsausgaben (a Ex), die die umweltfreundlichen nvestitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen ktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikationsnummer

Unternehmenskennung (E - Code)
 4 001 Z 2 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2, 4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 0, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, 22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	1,2	USA
Alphabet (Google)	Technologie	1,1	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,04	USA
Organische Pharmazeutika	Finanzunternehmen	2,2	USA
UnitedHealth Group	Gesundheitswesen	2,24	USA
BlackRock Institutional Solutions - US	Finanzdienstleistungen	2,22	USA
Mastercard (USA)	Finanzunternehmen	2,14	USA
Merisource	Gesundheitswesen	1,1	USA
Healthcare	Gesundheitswesen	1,1	USA
TDK	Technologie	1,4	Japan
Baker Hughes	Energie	1,1	USA
Amgen	Gesundheitswesen	1,1	USA
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	1,4	USA
Quantum Services	Industrie	1,4	USA
Oracle	Technologie	1,4	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,2% in nachhaltige Anlagen.

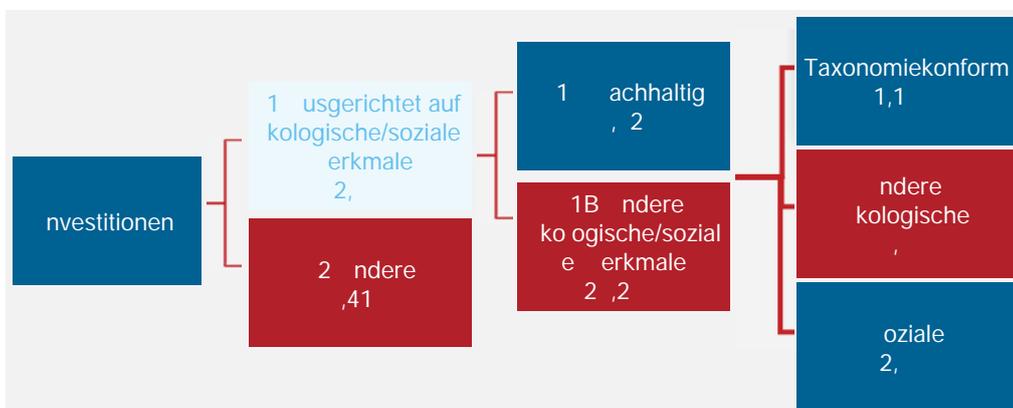
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	1,12
	Lebensmittel	0,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,
Energie	Energiegeräte Und -Dienste	1,
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Geschäftsbanken	,2
	Versicherungen	4, 2
	Kapitalmärkte	0,
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	, 1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	,
	Pharmazeutika	1, 2
	Biotechnologie	1,
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	1,0
Immobilien	Eigenkapital, Aktien, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung, Immobilien	0,4
Industrie	Transport- Und Luftfahrt	, 4
	Maschinen	
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1,
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,4
	Gewerbliche Dienste Und Bedarf	0,
	Elektrogeräte	0, 4
	Professionelle Dienste	0,24
IT	Software	, 4
	Halbleiterausstattung Und -Produkte	, 1
	Internetsoftware Und -Dienste	,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	2,
	Computer Und Peripheriegeräte	2,
	IT-Dienste	0,
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,
Metalle	Metalle	2,4
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	1,1
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	, 4
	Wasserversorgungsunternehmen	1,
Zyklische Konsumgüter	Wasserversorgungs-Einzelhandel	,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,
	Textilien Und Bekleidung	2,
	Gebrauchsgüter	1, 4
	Autoteile	0,
	Autos	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (**CapEx**), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (**OpEx**), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

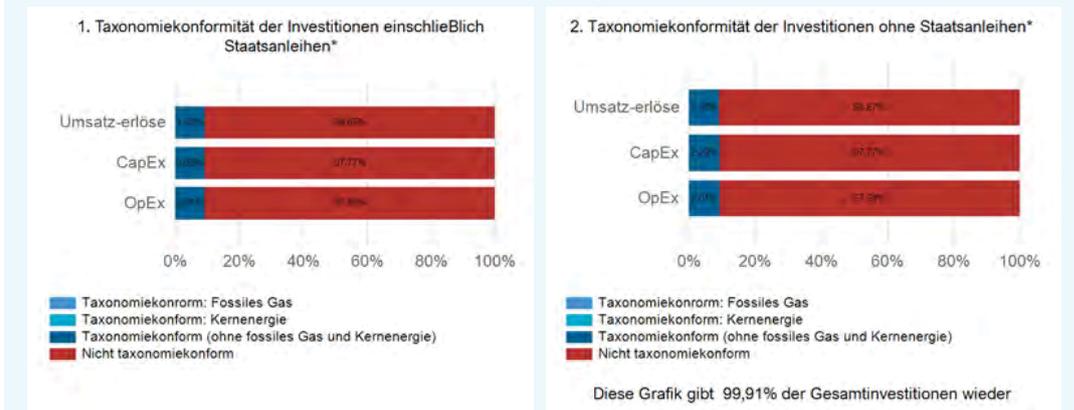
Der Teilfonds investierte 1,1 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
 - n fossiles Gas
 - n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie - usrichtung von nvestitionen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz - 1,
 erative ufwendungen - 2,1
 nvestitionen -

Taxonomie - ngleichung von nvestitionen ohne taatsanleihen
 Umsatz - 1,
 erative ufwendungen - 2,1
 nvestitionen -

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikationsnummer: 4 00 2WD K RU 41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 40,0 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 40,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 20, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 40,0 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzt Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	10,0	TW
Samsung Electronics	T	8,2	KR
Wirecard ()	Immobilien	4,4	K
Group	Finanzunternehmen	,	K
Singapore Exchange	Finanzunternehmen	,	SG
Samsung Fire & Marine Insurance	Finanzunternehmen	4,	KR
Thai Beverage	Basiskonsumgüter	,	TH
Unilever Consumer Products	Basiskonsumgüter	2,	GB
Evolution Mining	Rohstoffe	2,2	AU
Embassy Office Parks REIT	Immobilien	2,4	GB
Treasury Wine Estates	Basiskonsumgüter	2,	AU
Malaysian Airline Holding	Finanzunternehmen	2,	MY
Hindalco Global Investment	Immobilien	2,	IN
Bank Mandiri Persero	Finanzunternehmen	2,4	ID
-1	Industrie	2,1	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 40,0% in nachhaltige Anlagen.

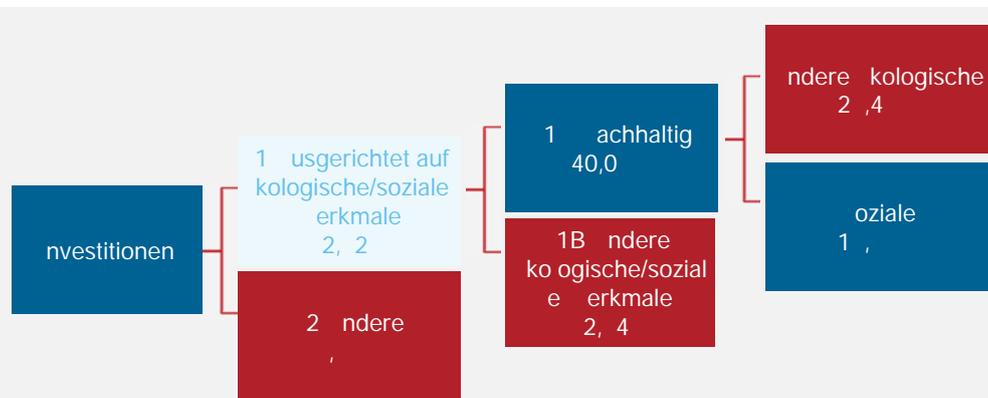
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 40,0% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditlinien	Kreditgebundene Kreditverschreibungen	0, 2
Basiskonsumgüter	Getränke	,
	Lebensmittel	4,4
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	,1
	Kleinfertiger Produkte	1,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsgüter Kraftstoffe	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	,0
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,24
Immobilien	Kreditaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	, 2
	Kreditaktien Immobilien Büro-Reits	,02
	Kreditaktien Immobilien Einzelhandels-Reits	1,
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,4
	Handelsunternehmen Und -Vertreiber	2,2
	Professionelle Dienstleistungen	1,
	Maschinen	1,1
	Bau Produkte	1,01
IT	Halbleiterausüstung Und - Produkte	,1
	Computer Und Peripheriegeräte	,
	IT-Dienste	1,2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,
Metalle	Metalle Und Bergbau	, 2
	Chemikalien	1,
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,
	Gasversorger	1,
Zyklische Konsumgüter	Gebrauchsgüter	4,44
	Textilien Und Bekleidung	2,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,11
	Freizeitgestaltung Und - Produkte	1,4
	Autoteile	1, 2
	Medien	1,2
	Einzelhandel	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

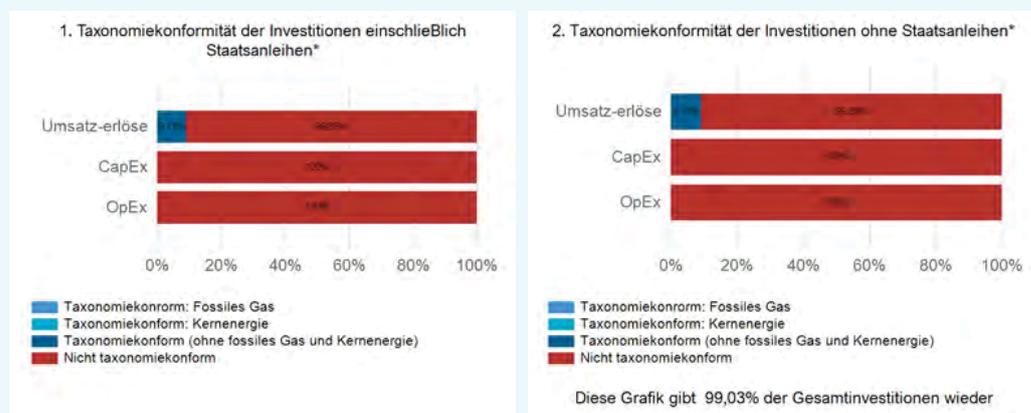
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,11 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umsatz	Betriebsausgaben
0	0	0	0	0	0
0	0	0	0	0	0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): _____
 Identifikations - Euro Area Dividend und: _____ 4 00 R1 2G

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es _____ an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 41,12 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 40, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
terrovia E	Industrie	4,4	
Allianz	Finanzunternehmen	4,0	DE
i Group	Finanzunternehmen	4,44	GB
annover Rueck E	Finanzunternehmen	,1	DE
RE	Industrie	,1	GB
industria de Diseno Textil	Zyklische Konsumgüter	,1	E
Deutsche Boerse G	Finanzunternehmen	,0	DE
anofi	Gesundheitswesen	2,4	R
Trig	Finanzunternehmen	2,1	DK
ovartis G	Gesundheitswesen	2,0	
TotalEnergies E	Energie	2,0	R
dmiral Group	Finanzunternehmen	2,0	GB
Roche Holding G (B)	Gesundheitswesen	2,0	
Unilever	Basiskonsumgüter	2,4	GB
utoliv	Zyklische Konsumgüter	2,4	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

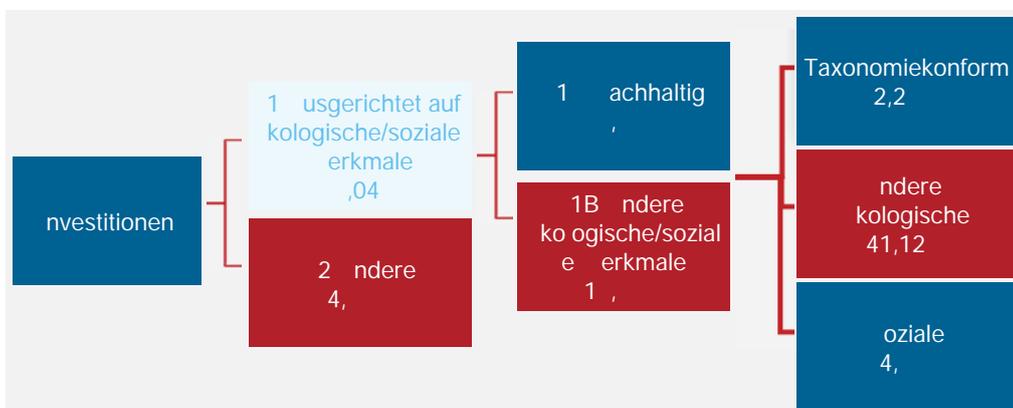
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 10,04% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 100% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 41,12% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 10,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,22% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 40,0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	, 2
	K r er flege rodukte	2,
	aushalts rodukte	2,2
	ebensmittel rodukte	1,
Energie	l, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,
finanzunternehmen	Diversifizierte finanzdienstleistungen	,
	Geschäftsbanken	,11
	Versicherungen	1 , 4
Gesundheitswesen	harmazeutika	,1
industrie	rofessionelle Dienstleistungen	4,
	Bauwesen Und ngenieurwesen	4, 4
	andelsunternehmen Und Distributoren	,
	aschinen	,0
	Elektrogeräte	1,
it	it- ervices	1,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,
materialien	a ier- Und orst rodukte	2,4
	Behälter Und Ver ackungen	1, 1
offener onds	Geschlossener Geldfonds	2,1
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,4
	Versorgungsunternehmen it ehreeren ektoren	1,02
Zyklische Konsumgüter	acheinzelhandel	,
	utoteile	2,21
	edien	2,0
	Gebrauchsgüter	1,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende ichterheits- und bfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die nassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ermügend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

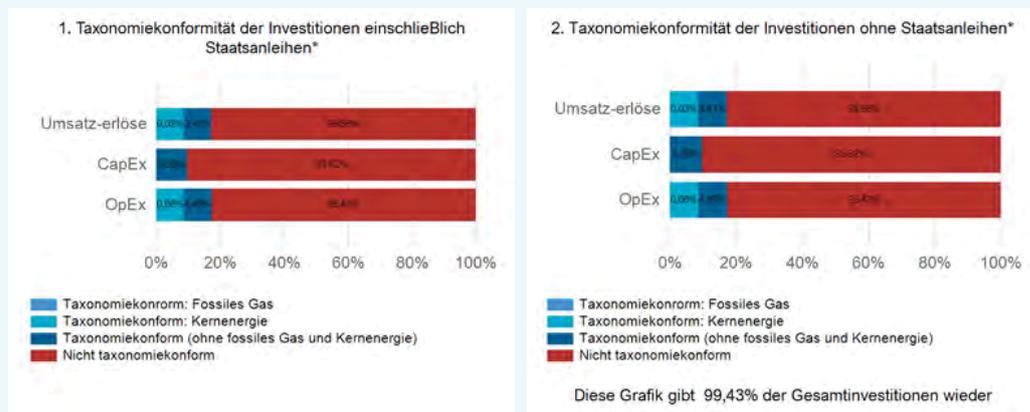
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,01 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 2,2

Betriebsausgaben 1,1

Anlageinvestitionen 4,

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 2,2

Betriebsausgaben 1,1

Anlageinvestitionen 4,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 41,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations - Global Dividend und 4 00T Z 2KZW K2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,1 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 0,02 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 22, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 0,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RE	Industrie	4,1	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	4,2	GB
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	3,1	DE
Novartis	Gesundheitswesen	3,2	CH
Inditex Group	Textilische Konsumgüter	2,1	ES
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,12	CH
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,1	CH
Wegand ()	Industrie	2,0	FR
Colgate-Palmolive	Basiskonsumgüter	2,1	US
Wenckener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Wien	Finanzunternehmen	2,4	DE
Berndt ()	Versorgungsbetriebe	2,1	DE
BlackRock	Finanzunternehmen	2,1	US
Zurich Insurance Group AG	Finanzunternehmen	2,1	CH
Visco Systems	T	2,1	US
Idelit Institutional Credit and - - -U D	Offener Fonds	2,1	ES

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,1% in nachhaltige Anlagen.

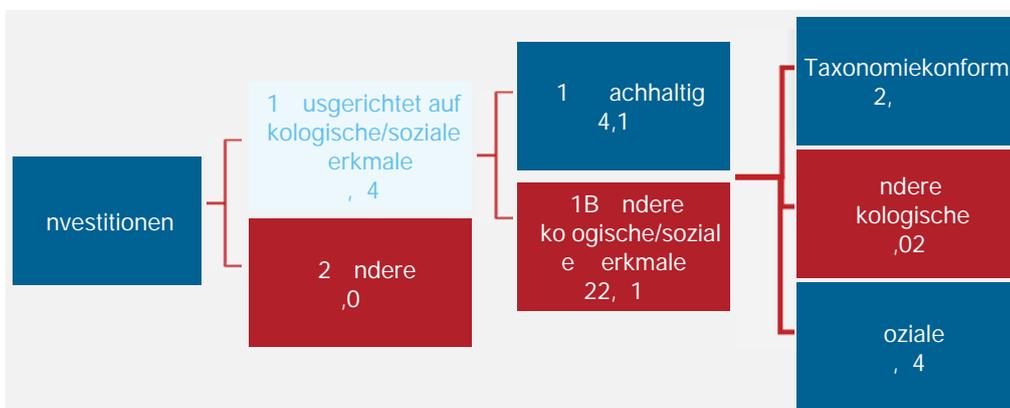
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,8% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4% in nachhaltige Anlagen, von denen 4,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,2% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,
	aushalts rodukte	,22
	ebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	,
finanzunternehmen	Versicherungen	14,
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	10,2
Gesundheitswesen	pharmazeutika	,
industrie	professionelle Dienste	,
	Elektrische Geräte	,14
	Gebäude rodukte	2,
	Bauwesen ingenieurwesen	2,
	maschinen	1,21
it	ableiterausüstung Und - rodukte	4,
	Kommunikationsausrüstung	2,4
	om uter Und eri heriegeräte	1, 4
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,04
aterials	ontainer Und Ver ackungen	2, 2
	a ier Und orst rodukte	2,2
ffener onds	Geschlossener Geldfonds	2,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,02
	ulti-Utilities	2,
Zyklische Konsumgüter	edien	,
	utoteile	2,14
	acheinzelhandel	1, 2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

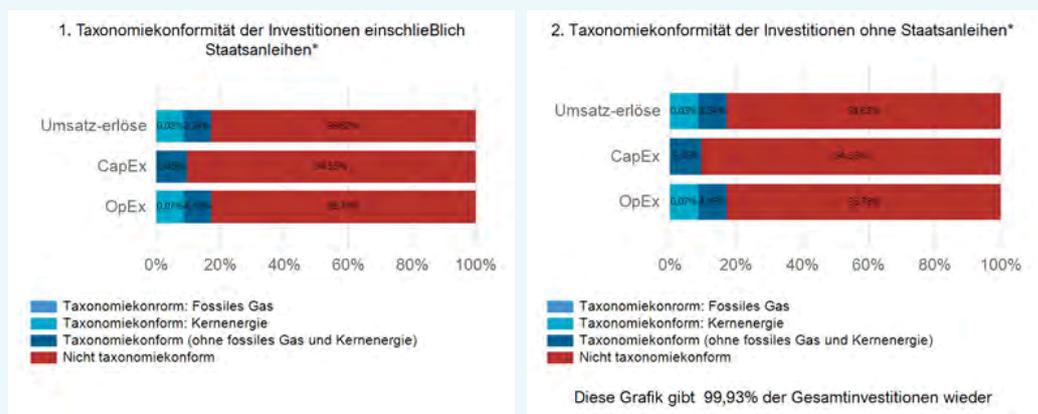
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 2,4% für Übergangstätigkeiten und 0,01% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 2,
 Betriebsausgaben 2,
 Anlageinvestitionen ,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 2,
 Betriebsausgaben 2,
 Anlageinvestitionen ,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0,02 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Global E Unit Income und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 0 0 G

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,01 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung: idelit nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Progressive	Finanzunternehmen	10,0	U
Arthur Gallagher	Finanzunternehmen	1,1	U
Edelict Institutional Credit und - - U D	Öffentliche Fonds	4,4	E
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	4,4	DE
Unilever	Basiskonsumgüter	1,1	GB
Wolters Kluwer	Industrie	1,1	
Wenckener Ruckversicherungs-Gesellschaft AG in Wenzeln	Finanzunternehmen	1,4	DE
WW Grainger	Industrie	1,1	U
RE	Industrie	1,4	GB
Berdrola ()	Versorgungsbetriebe	2,4	E
Admiral Group	Finanzunternehmen	1,0	GB
AE Group	Finanzunternehmen	1,0	U
Disco Systems	IT	2,1	U
Inde	Rohstoffe	2,1	U
Sanofi	Gesundheitswesen	2,1	R

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

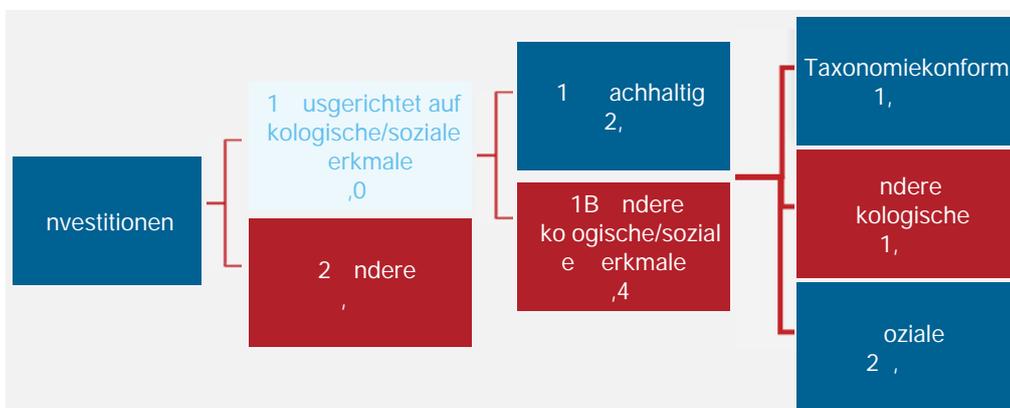
Der Teilfonds investierte

- 10,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,0% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,4% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,01% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,
	ebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	2,
	aushalts rodukte	2,2
	Getränke	0,
finanzunternehmen	Diversifizierte finanzdienstleistungen	,
	Versicherungen	2 ,
	Geschäftsbanken	1,
Gesundheitswesen	pharmazeutika	
Industrie	professionelle Dienstleistungen	,
	Handelsunternehmen Und Distributoren	, 4
	Elektrische usrüstung	,1
	Bauwesen ngenieurwesen	2,0
	maschinen	1,14
IT	Halbleiterausüstung Und - rodukte	,
	Kommunikationsausrüstung	2,4
	IT-Dienstleistungen	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,02
Materialien	chemikalien	,1
offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	2, 4
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4, 4
Zyklische Konsumgüter	Medien	,4
	Einzelhandel	2,44
	Autoteile	2,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

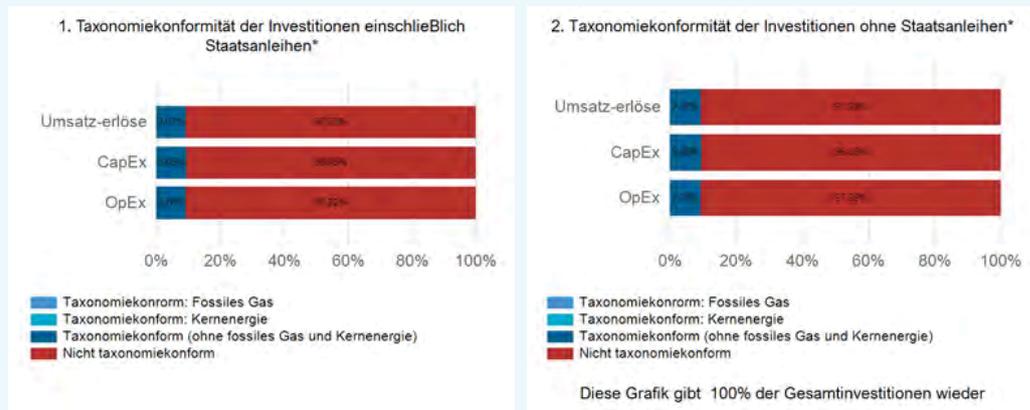
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,

Investitionsausgaben 0,

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,

Investitionsausgaben 0,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikations- und -nummer
 und

Unternehmenskennung (E- oder
 ISIN) 2 4 00G12 G 01BZ 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja	<input checked="" type="radio"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) , 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) , 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) , des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2 , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 40, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von , in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Finanzunternehmen	10,0	GB
Allianz	Finanzunternehmen	9,02	DE
Envirol Energy	Industrie	4,1	
Edeltech Institutional Credit Fund - EUR	Finanzunternehmen	4,1	DE
RE	Industrie	4,0	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	3,1	GB
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	2,2	DE
Novartis	Gesundheitswesen	2,2	CH
Elisa	Kommunikationsdienstleister	2,11	
Enel ()	Versorgungsbetriebe	2,02	IT
Industria de Diseno Textil	Textilische Konsumgüter	2,0	ES
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,0	
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,0	
Umicore AG	Rohstoffe	2,0	
Deutscher Rückversicherungs-Gesellschaft AG in München	Finanzunternehmen	2,0	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

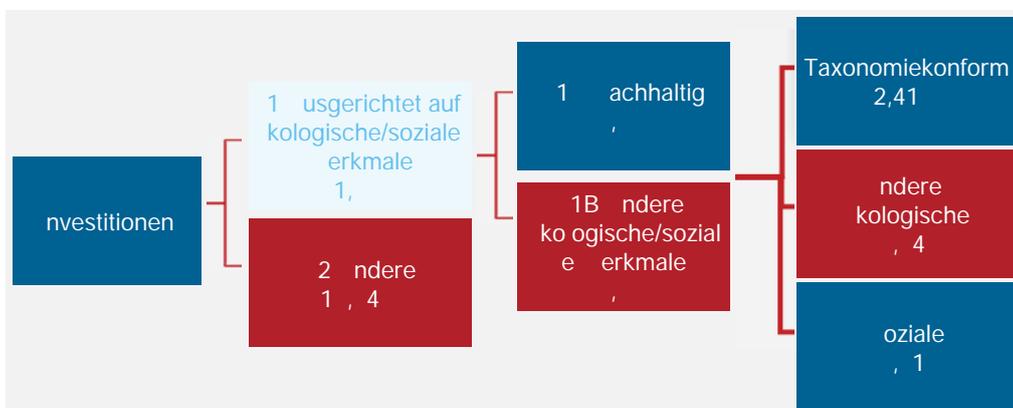
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,41% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,41% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,0% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	,
	aushalts rodukte	2,21
	ebensmittel	1,
Inanzunternehmen	Diversifizierte Inanzdienstleistungen	,0
	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	14,
Gesundheitswesen	harmazeutika	,04
ndustrie	rofessionelle Dienstleistungen	,1
	Bau ngenieurwesen	4,
	aschinen	,0
	Elektroausrüstung	2,1
	andelsunternehmen Distributoren	1,21
t	t-Dienstleistungen	1, 2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,
aterials	a ier orst rodukte	2,
	ontainer Ver ackung	1, 4
	hemikalien	0,4
ffener onds	Geschlossener Geldfonds	4,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,
Z klische Konsumgüter	acheinzelhandel	,42
	edien	2,14
	utoteile	1,
	Gebrauchsgüter	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,41 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die nassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

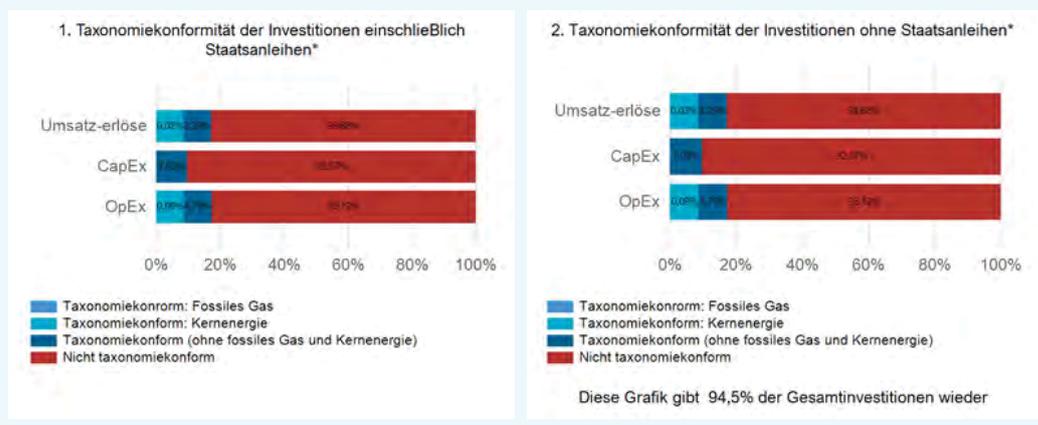
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 2,2
 Betriebsausgaben ,
 Anlageinvestitionen 4,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 2,2
 Betriebsausgaben ,
 Anlageinvestitionen 4,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , 4 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält**. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -nummer
und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 Z DZ 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja	<input checked="" type="radio"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) ,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 42 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2 , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) ,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) , 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2 , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) , 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von ,4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Titwirkung. Fidelity nutzt Titwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Initiativen der Titwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Finanzunternehmen	1,2	GB
Taiwan Semiconductor Manufacturing	IT	1,0	TW
Samsung Electronics	IT	0,24	KR
Deutsche Börse AG	Finanzunternehmen	0,1	DE
Allianz	Finanzunternehmen	0,1	DE
Aerovial E	Industrie		
Novartis	Gesundheitswesen	2,0	CH
BlackRock Institutional Dividend and Income Fund - EUR	Offener Fonds	2,0	IE
Admiral Group	Finanzunternehmen	2,0	GB
RE	Industrie	2,0	GB
Unilever	Basiskonsumgüter	2,0	GB
Roche Holding AG	Gesundheitswesen	2,0	
Novartis AG	Gesundheitswesen	2,0	
Umicore	Rohstoffe	2,4	
Autoliv	Zyklische Konsumgüter	2,4	SE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

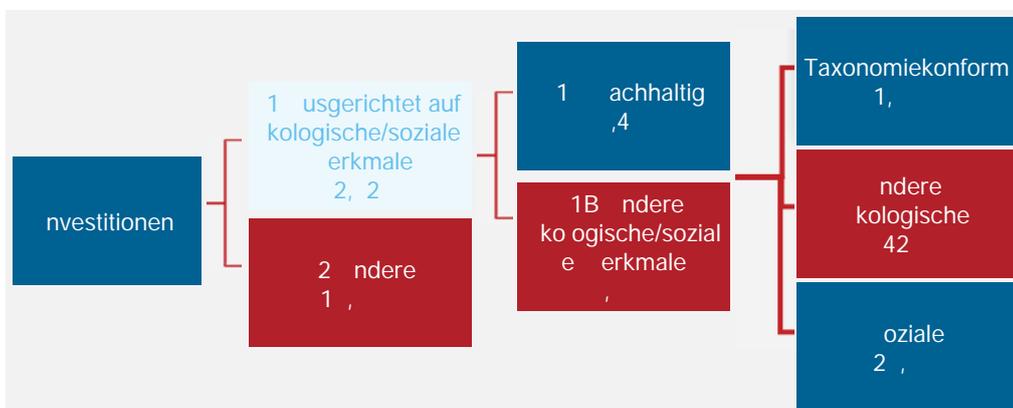
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 0,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	,
	Kleinfleigele Produkte	,
	Lebensmittel	2,2
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,1
	Versicherungen	12,04
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,
Industrie	Professionelle Dienstleistungen	,2
	Bauwesen und Ingenieurwesen	,14
	Handelsunternehmen und -ändler	2,1
	Maschinen	2,
	Elektrogeräte	2,1
IT	Halbleitergeräte und -produkte	,0
	Computer und Peripheriegeräte	,
	IT-Dienste	1,1
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,2
Materialien	Metalle und Erze	2,2
	Behälter und Verpackungen	1,
Offener Markt	Geschlossener Geldmarktfonds	2,04
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	,1
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	,4
	Einzelhandel	2,
	Medien	2,14

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar und mittel- bis langfristig darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein, fossiles Gas Nein, Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

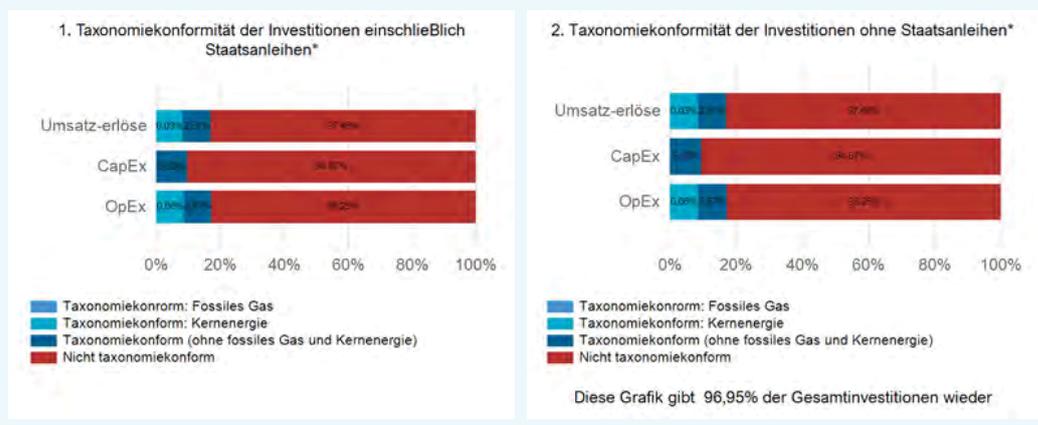
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz Erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrierten Ansatz der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 1,01% gemessen am Umsatz, während der Anteil in Übergangstätigkeiten bei 0,01% liegt.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umsatzinvestitionen
		1,01%	2,40%	0,00%
	Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen	0,00%	2,40%	0,00%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 42 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
 Identifikationsnummer des Produkts:
 Name des Emittenten:

Unternehmenskennung (E-Code):
 4 00ZTE R G 1 04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4,0% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 100% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,4% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,4% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 100% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Progressive	Finanzunternehmen	42	U
RE	Industrie	1	GB
Marsh & McLennan	Finanzunternehmen	4	U
Deutsche Boerse AG	Finanzunternehmen	4,2	DE
Unilever	Basiskonsumgüter	4	GB
Wolters Kluwer	Industrie	4,0	
Wenckener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG in Wenzhou	Finanzunternehmen	4	DE
Breda ()	Versorgungsbetriebe		E
Edeltech Institutional Credit and - - - U D	Finanzdienstleistungen	42	E
E Group	Finanzunternehmen	41	U
Micro Systems	T	2	U
Admiral Group	Finanzunternehmen	2	GB
Inde	Rohstoffe	2	U
Anofi	Gesundheitswesen	2	R
Taiwan Semiconductor Manufacturing DR	T	02	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

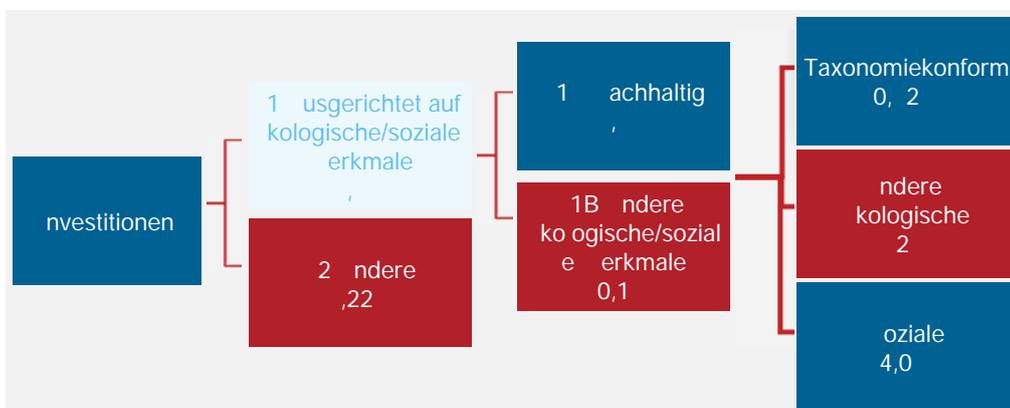
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 100% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 100% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 100% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2% in nachhaltige Anlagen, von denen 2,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	K r er flege rodukte	4,
	aushalts rodukte	2,22
finanzunternehmen	Diversifizierte finanzdienstleistungen	, 2
	Versicherungen	24,4
	Geschäftsbanken	1,
Gesundheitswesen	farmazeutika	,
industrie	professionelle Dienstleistungen	,4
	andelsunternehmen Und - ändler	4,
	Elektrik usrüstung	,1
	Bauwesen ngenieurwesen	2,2
	aschinen	1,2
t	ableiterausrüstung - rodukte	,
	Kommunikationsausrüstung	2, 4
	t-Dienste	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,2
aterials	hemikalien	,
ffener onds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	, 2
Z klische Konsumgüter	edien	2, 2
	acheinzelhandel	2,4
	utoteile	2, 4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0, 2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

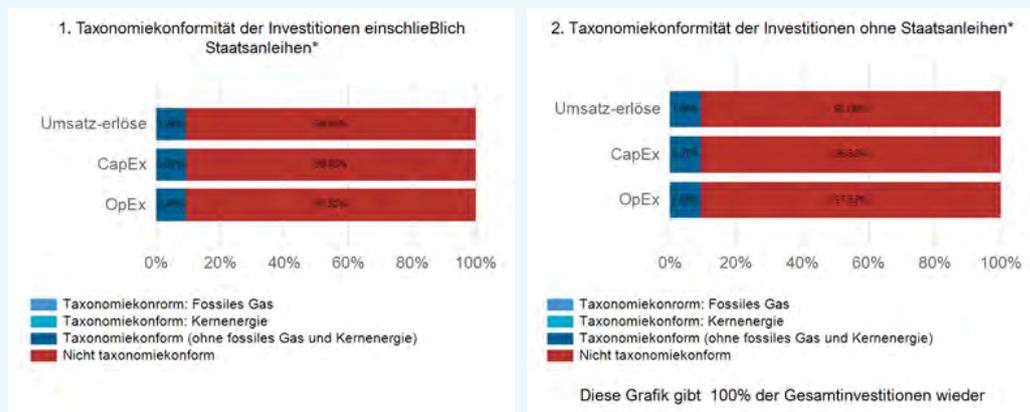
- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

es noch keine 2-
armen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-Umsatzerlöse die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Tätigkeiten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln
- Investitionsausgaben
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Tätigkeiten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 0,1
Betriebsausgaben 0,2
Anlageinvestitionen 0,4
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 0,1
Betriebsausgaben 0,2
Anlageinvestitionen 0,4



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und Euroeanultissetnummer
und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 V EE RU 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,24 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung der Umweltziele der EU-Taxonomie für den Klimaschutz und für die Anpassung an den Klimawandel bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German Treasury Bill 1/01/2024	Staatsanleihen	4,4	DE
German Treasury Bill 1/01/2024	Staatsanleihen	4,2	DE
German Treasury Bill 1/04/2024	Staatsanleihen	4,1	DE
Edelmetal Institutional Fund - EUR	Edelmetalle	2,2	E
Edelmetal Investment Funds - Enhanced Income	Edelmetalle	1,4	GB
Ervoial E	Industrie	0,	
Allianz	Finanzunternehmen	0,	DE
Aviva Group	Finanzunternehmen	0,	GB
Greenco UK Wind Funds	Geschlossener Fonds	0,	GB
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,	GB
Levoia Economic Infrastructure Income	Geschlossener Fonds	0,	GB
Industria de Diseno Textil	Textilische Konsumgüter	0,	E
RE	Industrie	0,	GB
Sanofi	Gesundheitswesen	0,	R
Global Italian Securities	Edelmetalle	0,	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

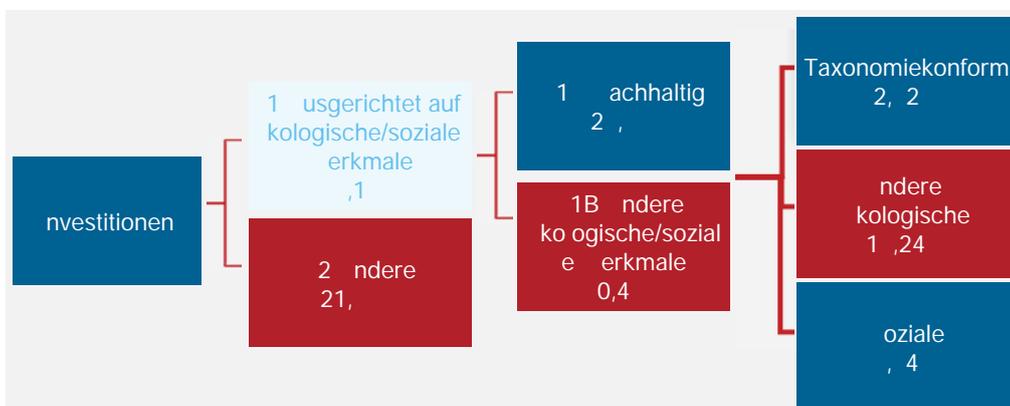
Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,24% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein Sozialziel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,2
	Körperpflegeprodukte	0,1
	Haushaltsprodukte	0,1
	Lebensmittel	0,4
	Getränke	0,2
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,1
	Energieausrüstung Und -Dienstleistungen	0,2
	Regierung	0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,1
	Versicherungen	1,1
	Geschäftsbanken	1,4
	Kapitalmärkte	1,2
	Verbraucherfinanzierung	0,1
	Sparkassen / Kassen / Bausparbanken / Pensionskassen / Pensionsfonds / Pensionsrückstellungen / Pensionsversicherungen / Pensionsfonds	0,0
Geschlossener Fonds	Geschlossener Fonds	2,4
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,4
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	0,4
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,0

Immobilien	festverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real Estate	1,21
	festverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienindustrie	0,22
	Aktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real Estate	0,0
	festverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büro Real Estate	0,04
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,0
Industrie	Bauingenieurwesen	1,24
	Professionelle Dienste	1,24
	Gewerbliche Dienste Bedarfsartikel	0,
	Handelsunternehmen Distributoren	0,
	Maschinen	0,
	Elektrische Geräte	0, 1
	Industriekonglomerate	0, 4
	Luftfahrt Verteidigung	0,2
	Bauprodukte	0,1
	Logistikgesellschaften	0,12
	Transport- Bahnen	0,0
Transportinfrastruktur	0,0	
IT	IT-Dienstleistungen	0,
	Halbleiterausstattung Und - Produkte	0,
	Kommunikationsausrüstung	0,2
	Software	0,1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0,0
Internet- Software Und -Dienste	0,04	
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,44
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
Materialien	Behälter Und Verpackungen	0,
	Chemikalien Und Rohstoffe	0,
	Chemikalien	0, 2
	Metalle Und Bergbau	0,4
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2, 1
	Offener Fonds	1, 4
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1 ,14
	Unternehmensanleihen	0
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,0
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1, 1
	Multi-Versorgungsunternehmen	0, 2
	Wasserversorgungsunternehmen	0
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	1,
	Hotels, Restaurants Freizeit	1,

Zyklische Konsumgüter	Medien	1,4
	Einzelhandel	1,24
	Automobile	1,0
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,
	Gebrauchsgüter	0,2
	Textilien Bekleidung	0,1
	Versorgungsunternehmen	0,14

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz und die Anpassung an den Klimawandel bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

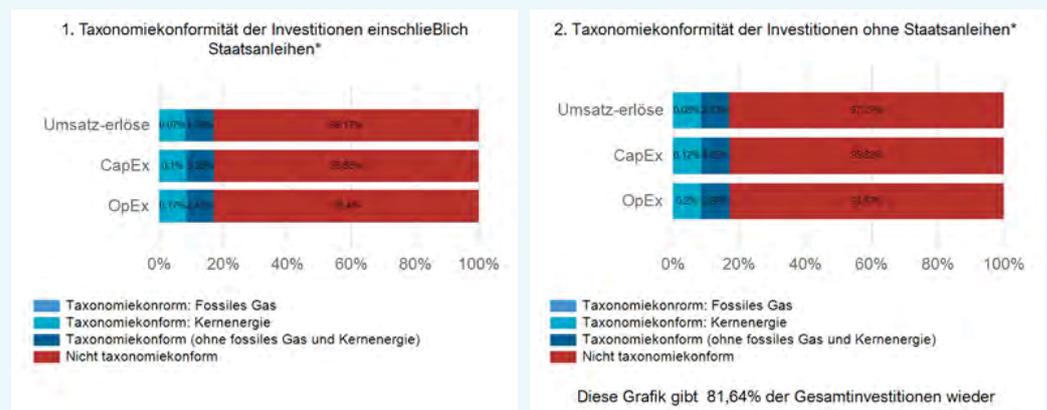
- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar einwirkend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird,

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Umsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 1,24 % Übergangstätigkeiten 0 % gemessen am Umsatz.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 4,
 Betriebsausgaben 4,
 Anlageinvestitionen 4,
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 4,
 Betriebsausgaben 4,
 Anlageinvestitionen 4



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,24 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum finanziellen Zweck des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-Global Multi Asset Income und 4 00 T 21 K

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,42 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 22,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 11,42 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 22,42 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	0,02	U
U Treasury 4.0001/11/2022	Staatsanleihen	0,4	U
Leiberman Short Duration High Yield ESG Engagement und	Offener Fonds	0,04	E
U Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	2,	U
U Treasury 01/02/20	Staatsanleihen	2,1	U
U Treasury 4.01/10/2024	Staatsanleihen	2	U
U Treasury 4.20/01/2024	Staatsanleihen	1,	U
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 10.0001/01/20	Staatsanleihen	1,4	BR
U Treasury 4.0002/02/2022	Staatsanleihen	1,1	U
Greenco UK Wind / Fonds	Geschlossener Fonds	0,	GB
International Public Partnerships	Geschlossener Fonds	0,	GB
Greenco Renewables	Versorgungsbetriebe	0,	E
South Africa 201/01/2022	Staatsanleihen	0,	Z
Levoia Economic Infrastructure Income und	Geschlossener Fonds	0,	GB
Global Institutional Credit und - - USD	Offener Fonds	0,2	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 22,42 % in nachhaltige Anlagen.

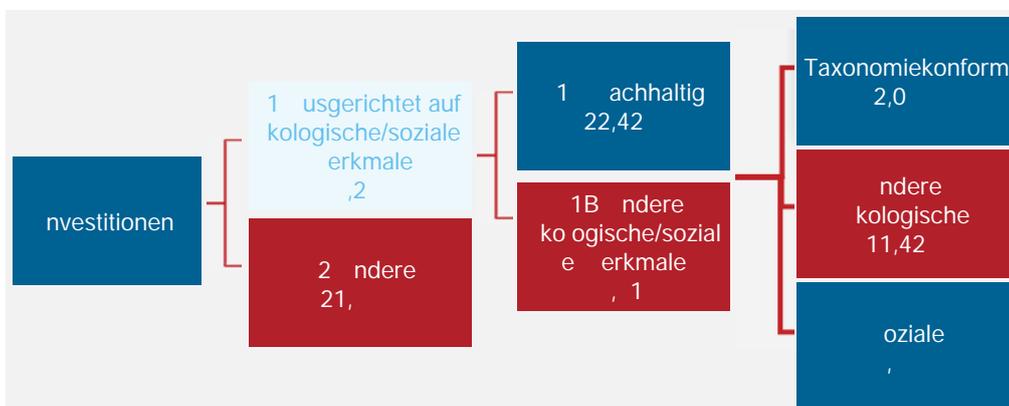
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 22,42 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11,42 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1, % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,4 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,1
	Alkoholverbote	0,1
	Lebensmittel	0,1
	Getränke	0,1
	Lebensmittel	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,1
	Energiegeräte Und -Dienste	0,2
	Regierung	0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,1
	Versicherungen	1,2
	Geschäftsbanken	11,1
	Kapitalmärkte	1,0
	Konsumentenfinanzierung	0,4
	Sparkassen Und Kreditsicherheiten	0,24
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	1,1
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,1
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	0,1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,0
	Gesundheitstechnologie	0,0
	Biotechnologie	0,01

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	0,2
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,2
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büro R	0,0
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,0
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel R	0,02
	Aktien Stammaktien Immobilien Spezialisiert	0,01
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezialisiert	0,01
	Industrie	Professionelle Dienstleistungen
Elektrogeräte		1,2
Handelsunternehmen Und Distributoren		0,0
Maschinen		0,2
Bauprodukte		0,0
Bauwesen Und Ingenieurwesen		0,2
Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel		0,2
Transportinfrastruktur		0,0
Logistikgesellschaften		0,1
Luftfracht Und Kurierdienste		0,1
Traktoren Und Traktoren		0,14
Luftfahrt Und Verteidigung		0,11
Industriekonglomerate		0,0
Seefahrt		0,0
IT		Halbleiterausstattung Und -produkte
	Computer Und Peripheriegeräte	0,4
	Kommunikationsausrüstung	0,0
	IT-Dienstleistungen	0,2
	Software	0,2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2
	Internet-Software Und -Dienste	0,04
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,44
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,0
	Medien	0,0
Materialien	Behälter Und Verpackungen	0,0
	Chemikalien	0,4
	Metalle Und Bergbau	0,4
	Wasser Und Forstprodukte	0,0
	Baumaterialien	0,2

aterials	Ku fer	0,04
ffener onds	ffene onds	,
	Geschlossene Geldmarktfonds	1,2
taatsanleihen	Regierung	24,0
	Unternehmensanleihen	0
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,2
	Unabhängige romeerzeuger Und Energiehändler	1,
	ehrs artenversorgungsunternehmen	0,
	Gasversorgungsunternehmen	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
Z klische Konsumgüter	otels, Restaurants Und reizeit	1,44
	edien	1,4
	utoteile	1,2
	utomobile	1,0
	acheinzelhandel	0,
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,2
	Gebrauchsgüter	0,1
	ehrs arteneinzelhandel	0,1
	Textilien Und Bekleidung	0,14
	Distributoren	0,0
	reizeitgeräte Und - rodukte	0,04

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen lternativen gibt



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,0 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

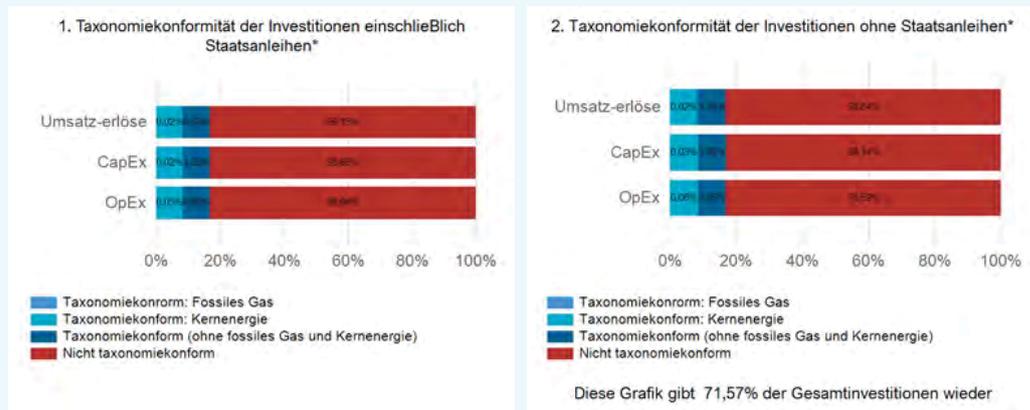
und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz Erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,0% Übergangstätigkeiten 0,0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umlageinvestitionen
1	1	1	1	2
2	2	2	2,4	2
3	3	3	3	3



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 11,42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11,42 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer
ISIN

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00U 1G 01 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,2 % an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 1. September 2022 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Oktober 2023, 1. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von ICI angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 100% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,2% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50% des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von ICI), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Indestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von ICI ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der International Labour Organisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
New Zealand 10 14/04/20	Staatsanleihen	12,0	Z
South Africa 12 1/01/2023	Staatsanleihen	14	Z
(Structured Product ()) E 2 12/2023	Kittelanleihen	1	
US Treasury Inflation Volatility	Effektive Fonds	1	U
US Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	4,2	U
US Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	4	U
US Treasury Bill 11/04/2024	Staatsanleihen	4	U
US Treasury Bill 11/04/2024	Staatsanleihen	4	U
US Treasury Bill 21/01/2024	Staatsanleihen	4	U
US Treasury Inflation Indexed Bonds 11/01/20	Staatsanleihen	4,0	U
US Treasury 10 12/2023	Staatsanleihen	2	U
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 10.00 01/01/20	Staatsanleihen	1	BR
Brazil BRF Suanca BV	Kittelanleihen	2	U
Markhangende Social Carbon EU ETP ()	Finanzunternehmen	1	E
International Public Partnerships	Geschlossene Fonds	0,1	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

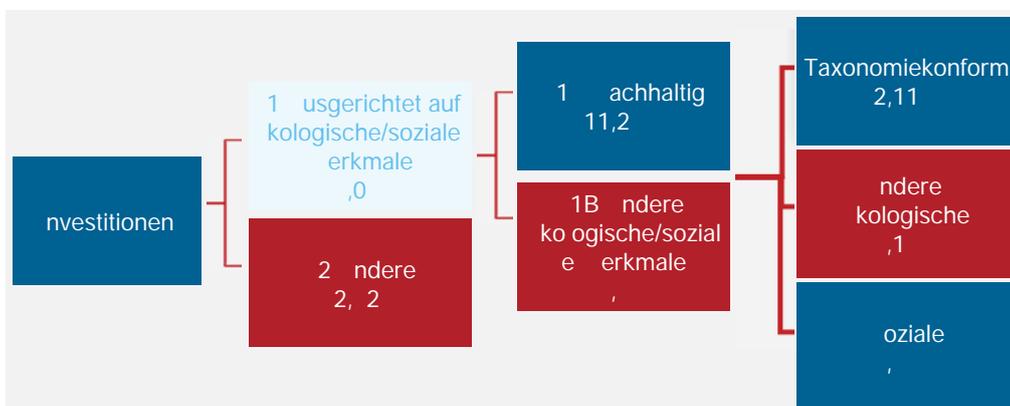
Der Fonds investierte 11,2 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 11,2 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 2,11 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,09 % ein soziales Ziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfiangebundene Schuldverschreibungen	0,42
Basiskonsumgüter	Lebensmittel-Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0,2
	Lebensmittelprodukte	0,0
	Kfianerflegerprodukte	0,01
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	1,2
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,0
	Geschäftsbanken	1,2
	Verbraucherkredite	0,0
	Sparkassen Und Hypothekendarlehenfinanzierung	0,2
	Versicherungen	0,21
	Kapitalmärkte	0,1
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	2,4
	Andere Diversifizierte Finanz- vs	0,0
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen -Dienste	0,0
	Pharmazeutika	0,2
	Gesundheitsgeräte -Bedarf	0,11

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0,
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,1
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,04
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büroimmobilien	0,01
	Eigenkapital Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezial	0
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	0,
	Logistikgesellschaften	0,1
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,1
	Maschinenbau	0,12
	Industriekonglomerate	0,11
	Bauprodukte	0,1
	Transporte Und Schifffahrt	0,0
	Elektrische Geräte	0,0
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,0
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,0
	Professionelle Dienstleistungen	0,0
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,02
	Schifffahrt	0,01
	Transportinfrastruktur	0,01
IT	Computer Peripheriegeräte	0,1
	Software	0,1
	Halbleitergeräte - Produkte	0,1
	Kommunikationsgeräte	0,11
	Elektronische Geräte, Instrumente Komponenten	0,0
	Internetsoftware -Dienste	0,0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,1
	Medien	0,0
Materialien	Behälter Und Verpackungen	0,41
	Chemikalien	0,2
	Metalle Bergbau	0,2
	Baumaterialien	0,1
	Kunststoffe	0,01
Geldmarktfonds	Offene Geldmarktfonds	
	Geschlossene Geldmarktfonds	0,

taatsanleihen	Regierung	44,4
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Erzeuger Und Energiehändler	1,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,24
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,
	Autoteile	0,
	Einzelhandel	0,2
	Multi- und Einzelhandel	0,22
	Automobile	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Textilien Und Bekleidung	0,1
	Gebrauchsgüter	0,0
	Distributoren	0,04
	Reizzeitgeräte Und -produkte	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar einwirkend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,11 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

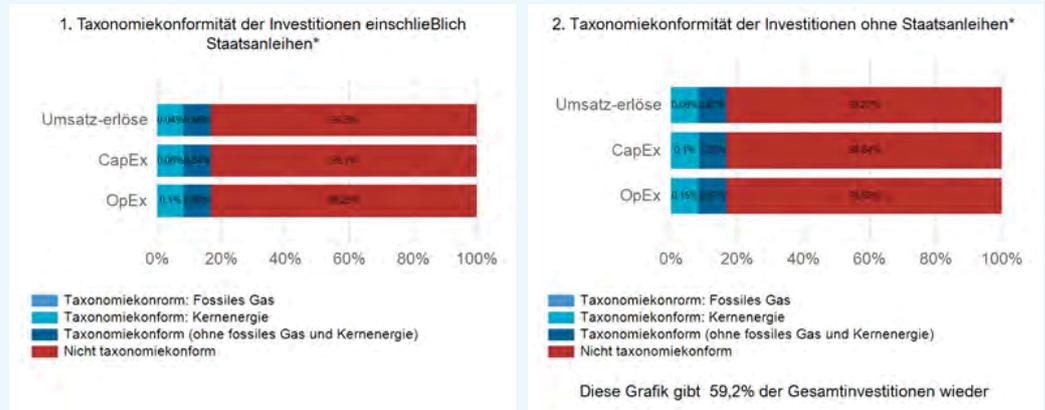
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widersiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widersiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den **Anteil** der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,01, Übergangstätigkeiten 0,01 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten, in Liquiditäten sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und Nachhaltigkeitskennnummer
und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00GG 1 DT

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
● ● □ a	● ● ☒ ein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 11, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 11, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 10, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	4,1	U
U Treasury Bill 01/01/2024	Staatsanleihen	4,1	U
U Treasury 4.00 1/11/2023	Staatsanleihen	,	U
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie 10.00 01/01/20	Staatsanleihen	2,4	BR
Geberger Berman Short Duration High Yield ESG Engagement Fund	Hochverzinsliche Anleihen	2,	E
U Treasury 1.00 1/02/2023	Staatsanleihen	1,1	U
U Treasury 4. 1/10/2024	Staatsanleihen	1,	U
U Treasury 4.2 01/01/2024	Staatsanleihen	1,4	U
South Africa 2 1/01/2023	Staatsanleihen	1,12	Z
Europa Economic Infrastructure Income Fund	Geschlossene Anleihen	1,11	GB
Green UK Wind Funds	Geschlossene Anleihen	1,01	GB
International Public Partnerships	Geschlossene Anleihen	0,	GB
Global Institutional Credit Fund - USD	Hochverzinsliche Anleihen	0,	E
Euro Loan Investment Bank 1. 2 01/10/2023	Finanzunternehmen	0,	U
Exxon Mobil	Energie	0,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

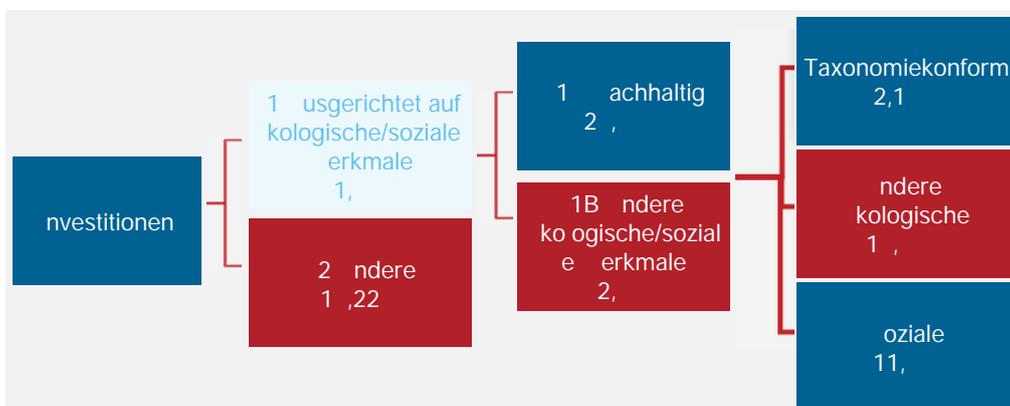
Der Teilfonds investierte

- 1, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, in nachhaltige Anlagen, wovon 2,1 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1, ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 11, ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1 in nachhaltige Anlagen, von denen 0, ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 11, ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 10, ein Sozialziel.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,
	Getränke	0,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0, 4
	Haushaltsprodukte	0, 1
	Körperpflegeprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Versicherungen	,0
	Geschäftsbanken	11,
	Kapitalmärkte	0, 2
	Konsumentenfinanzierung	0, 4
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,04
	Gesundheitsdienstleistungen - Dienstleistungen	1,4
	Gesundheitsausrüstung Bedarfsartikel	0,
	Biotechnologie	0,2
	Tools Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,1

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Re	0,
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel	0, 2
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezial	0,2
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,22
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büroimmobilien	0,1
	Eigenkapital Aktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	0,1
	Eigenkapital Aktien Immobilien Spezialisiert	0,0
	Eigenkapital Aktien Immobilien Industrieimmobilien	0,0
	Eigenkapital Aktien Immobilien Wohnimmobilien	0,0
Industrie	Handelsunternehmen Und Händler	1,
	Maschinen	1,1
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Elektrogeräte	0, 2
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,4
	Transportinfrastruktur	0, 2
	Bauprodukte	0,2
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,22
	Transportdienste	0,22
	Gewerbliche Dienstleistungen Bedarfsartikel	0,1
	Wohngesellschaften	0,1
	Luftfahrt Verteidigung	0,11
Schifffahrt	0,0	
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	1,4
	Software	1,
	Kommunikationsausrüstung	0, 4
	Computer Peripheriegeräte	0,
	IT-Dienstleistungen	0, 1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	0,
	Internet- Software -Dienste	0,24
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 2
	Medien	0,1

Materials	Behälter Und Verpackungen	1,
	Metalle Und Bergbau	1,
	Chemikalien	0,
	Ku fer	0,12
	Materialien Und Produkte	0,0
	Baumaterialien	0,0
Offener Fonds	Offene Fonds	, 2
	Geschlossene Geldmarktfonds	0,
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1 , 2
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,1
	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	1,1
	Wasserversorgungsunternehmen	0, 1
	Multi-Utilities	0,4
Zyklische Konsumgüter	Medien	2,
	Autoteile	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,
	Einzelhandel	0, 4
	Multi-line-Einzelhandel	0,
	Automobile	0, 2
	Gebrauchsgüter	0,2
	Textilien Und Bekleidung	0,24
	Reisezeitgeräte Und -Produkte	0,1
	Händler	0,04

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder kohlenstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

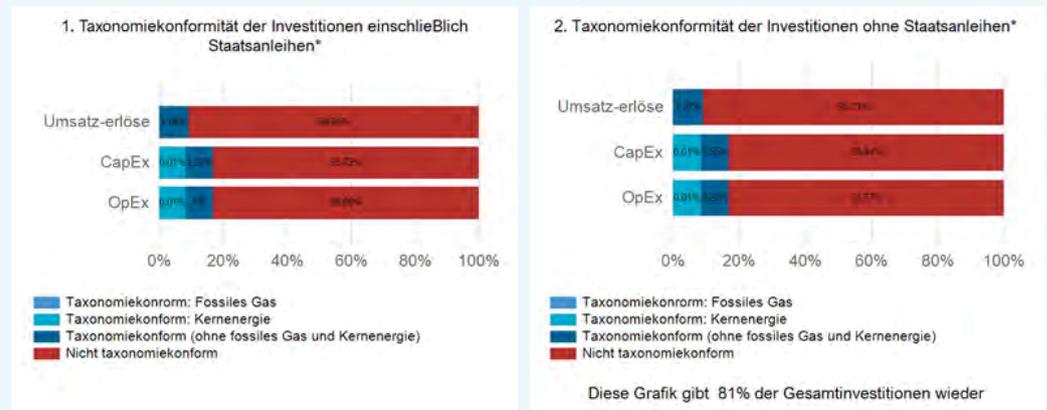
- Ja
- Nein
- In fossiles Gas
- In Kernenergie

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

es noch keine 2-
armen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-Umsatzerlöse die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Tätigkeiten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln
- Investitionsausgaben
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Tätigkeiten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 1,

Operative Aufwendungen - 1,

Investitionen - 1,

Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 2,1

Operative Aufwendungen - 1,

Investitionen - 2,1



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 11, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstitteln und Liquiditätstitteln gleichstehenden Titteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer (ISIN) und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 EW 2 ZVZ41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** sind gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 4,12 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 10 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
China 2. 11/02/2022	Staatsanleihen	,	
China 2. 11/11/2021	Staatsanleihen	,	
China 2. 02/24/01/2022	Staatsanleihen	4,44	
China Development Bank 01/10/2021	Finanzunternehmen	,	
Standard Chartered 01/10/2022	Finanzunternehmen	,4	GB
Export-Import Bank of India/ London 01/10/2022	Finanzunternehmen	2,1	
United Overseas Bank 01/04/2022	Finanzunternehmen	2,	G
China 2. 11/04/2022	Staatsanleihen	2,	
Indai a Ital Services 01/11/01/2024	Zyklische Konsumgüter	2,1	KR
First Abu Dhabi Bank 01/10/2022	Finanzunternehmen	2,1	E
China 2. 11/10/2022	Staatsanleihen	1,	
China 2. 11/10/2022	Staatsanleihen	1,	
China 2. 01/01/2022	Staatsanleihen	1,	
Barclays Bank 01/10/2024	Finanzunternehmen	1,1	GB
Emirates BD Bank 01/10/2024	Finanzunternehmen	1,1	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den erteiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte , in nachhaltige Anlagen.

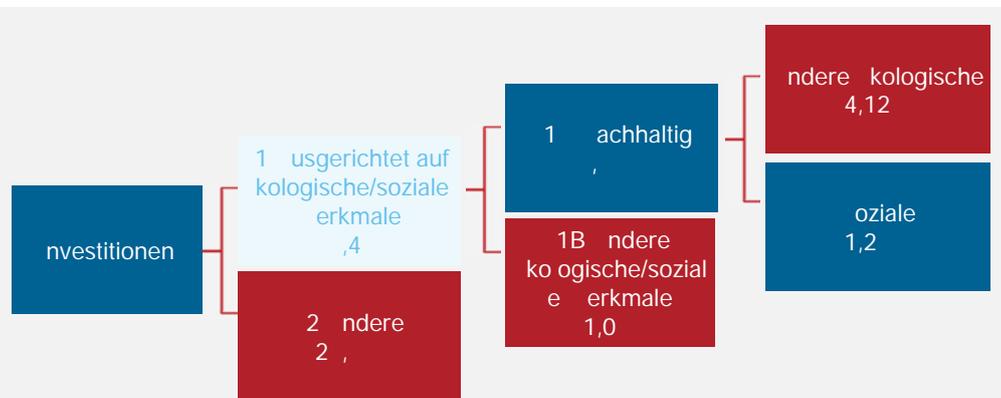
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, in nachhaltige Anlagen, wovon 0 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4,12 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,2 ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 1,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 10, in nachhaltige Anlagen, von denen 0 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4 ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	2,
	Konsumentenfinanzierung	0, 1
Immobilien	Realverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	4,
	Realverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Industrie	1,
Industrie	Transportinfrastruktur	2,12
	Maschinen	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0, 4
	Industriekonglomerate	0,
	Transport Und Schifffahrt	0,
IT	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,
Staatsanleihen	Regierung	2,
Versorgungsbetriebe	Gasversorgungsunternehmen	2,04
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0, 4
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,14
	Automobile	2,0
	Gebrauchsgüter	0, 2
	Multi-line-Einzelhandel	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle- arme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

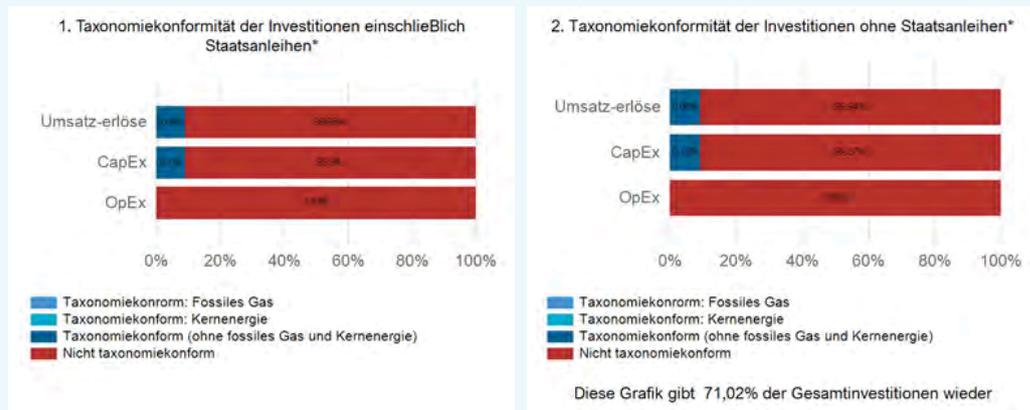
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armigen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrischen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 0
Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 0,1
Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4,12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -Emerging Market Indicators
Debt und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 UU R1E G 00

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 44 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 10,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Global Infrastructure Group	Infrastruktur	1,1	UK
Comision Federal de Electricidad	Versorgungsbetriebe	1,1	MX
Brazilian National Development Bank	Rohstoffe	1,1	BR
Overseas Chinese Banking Corporation	Finanzunternehmen	1,1	HK
Ecoetrol	Energie	1,1	BR
DB Group Holdings	Finanzunternehmen	1,1	DE
KingTel Group Treasury	Kommunikationsdienstleister	1,1	HK
DB Group Holdings	Finanzunternehmen	1,1	DE
Bangkok Bank	Finanzunternehmen	1,1	TH
Kong Electric Finance	Versorgungsbetriebe	1,1	TH
Indai American	Finanzunternehmen	1,1	US
Israel Discount Bank	Finanzunternehmen	1,1	IL
Freeport Indonesia	Rohstoffe	1,1	ID
Pertamina Geothermal Energy	Versorgungsbetriebe	1,1	ID
Group	Finanzunternehmen	1,0	US

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

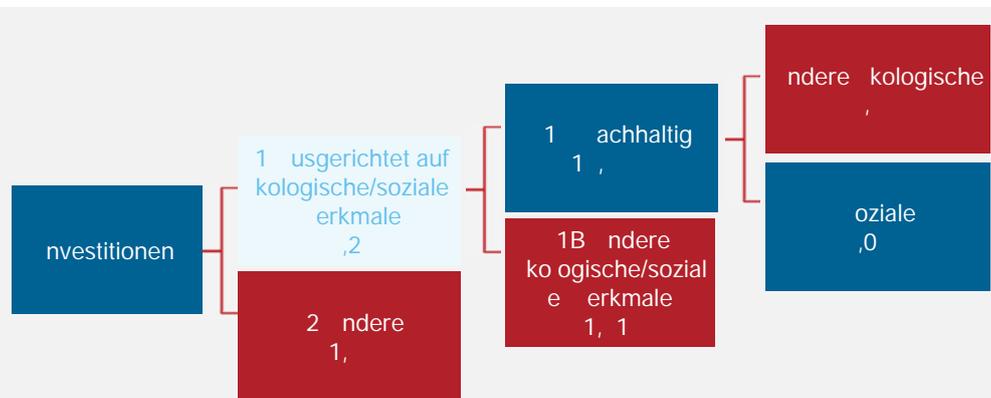
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,1% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 10,4% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	0,2
	ebensmittel-Grundnahrungsmittelleinzelhandel	0,2
Energie	I, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	11, 2
	Regierung	0,04
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,
	Geschäftsbanken	2 ,
	Versicherungen	1,1
	Kapitalmärkte	0,
Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0, 1
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,2
	Investmentaktien Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0
	Investmentaktien Wandelaktien Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0
	Immobilien	0
Industrie	Transportinfrastruktur	1,2
	Luftfahrt Verteidigung	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen	0, 1
	Logistikgesellschaften	0,
	Handelsunternehmen Distributoren	0,
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	1,1
	Internetsoftware -Dienste	0, 1
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,
Materialien	Metalle Und Bergbau	, 2
	Baumaterialien	2,
	Kupfer	2,02
	Chemikalien	0,
	Gas und Rohstoffe	0,
Offene Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	,0
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,
	Unternehmensanleihen	0,1
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	2,1
	Multi-Utilities	1,
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	2,
	Multi-Brand-Einzelhandel	1,2
	Autoteile	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere,

ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

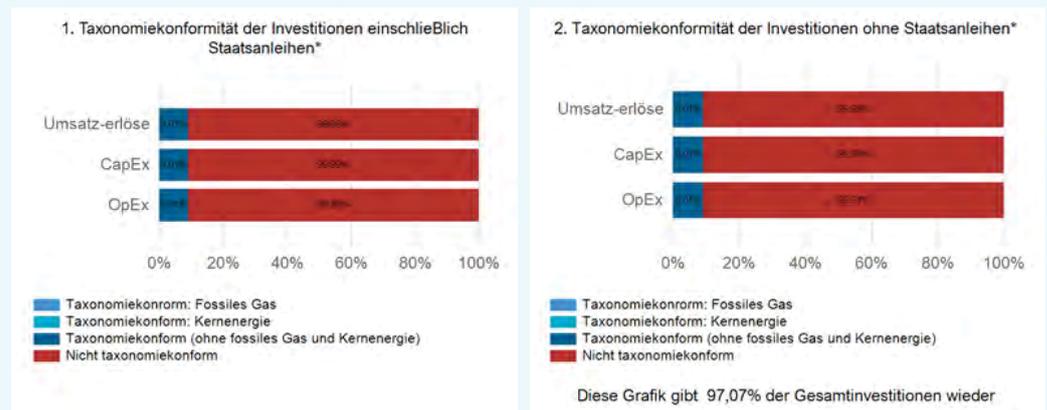
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,2
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,2

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Betriebsausgaben 0
Anlageinvestitionen 0



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestvorsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte ,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -Emerging Market Debt Fund

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 D R 4D D

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berührungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berührungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Global Infrastructure Bond - USD	Infrastruktur	4,1	E
Comision Federal de Electricidad - Mexico	Versorgungsbetriebe	4,2	
StarEnergy 1 - Mexico	Energie	2,1	
StarEnergy 2 - Mexico	taatsanleihen	2,2	
Audi 4 - Mexico	taatsanleihen	2,2	
Audi 10 - Mexico	taatsanleihen	1,1	
Gacii Investment 4 - Mexico	Finanzunternehmen	1,1	K
Ortamina Geothermal Energy - Mexico	Versorgungsbetriebe	1,44	D
Peruvia International Bond - Mexico	taatsanleihen	1,1	R
South Africa - Mexico	taatsanleihen	1,2	Z
Peruvian - Mexico	taatsanleihen	1,12	E
Guatemala - Mexico	taatsanleihen	1,1	GT
Ecuador - Mexico	taatsanleihen	1,0	E
Paraguay - Mexico	taatsanleihen	1,0	
Turkey - Mexico	taatsanleihen	1,0	TR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1. 4,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

1. 0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	0,1
	staatliche	0,0
	Energieausrüstung -Dienste	0,1
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,0
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,2
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	0,0
Industrie	Transport und Schifffahrt	0,2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,24
Materialien	Metalle Und Bergbau	0,2
	Kunststoffe	0,1
	Chemikalien Und Vorprodukte	0,11
	Chemikalien	0,0
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	4,0
Staatsanleihen	staatliche	0,0
	Anleihen	0,4
	Unternehmensanleihen	0,21
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,0
	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	1,4
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,41
	Multi- Einzelhandel	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

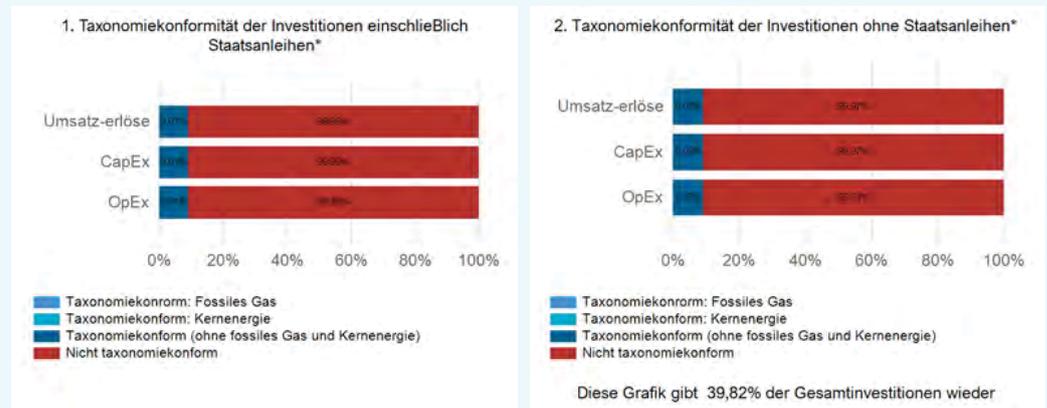
Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0,2
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -Emerging Market Local Currency
Debt und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 WR 2 E

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <input type="checkbox"/> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 100% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 100% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Zweites Republik 2.401 / 01/2021	Staatsanleihen	1,4	Z
Brazilotas do Tesouro Nacional Serie 10.00 01/01/2021	Staatsanleihen	1,1	BR
South Africa .00 2 / 02/2021	Staatsanleihen	4,1	Z
Brazilotas do Tesouro Nacional Serie 10.00 01/01/2021	Staatsanleihen	2,2	BR
Zweites Republik .02 / 01/2024	Staatsanleihen	2,2	Z
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 2.22 / 01/2021 E T	Inanzunternehmen	2,2	DE
South Africa .00 1/01/2020	Staatsanleihen	2,24	Z
oland 2.02 / 01/2021	Staatsanleihen	2,1	
Colombian TE .22 / 10/2020	Staatsanleihen	2,01	
Zweites Republik 1.22 / 01/2021	Staatsanleihen	2,2	Z
Hong Kong Programme 1.02/01/2021	Staatsanleihen	1,1	K
Alasias .11/11/2021	Staatsanleihen	1,1	
South Africa .22 / 02/2024	Staatsanleihen	1,2	Z
Alasias .21 / 01/2021	Staatsanleihen	1,2	
Thailand .11/01/2021	Staatsanleihen	1,1	T

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1. % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

1. % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Staatsanleihen	0,02
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,4
	Geschäftsbanken	0,4
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,4
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,0
	Unternehmensanleihen	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Itt Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

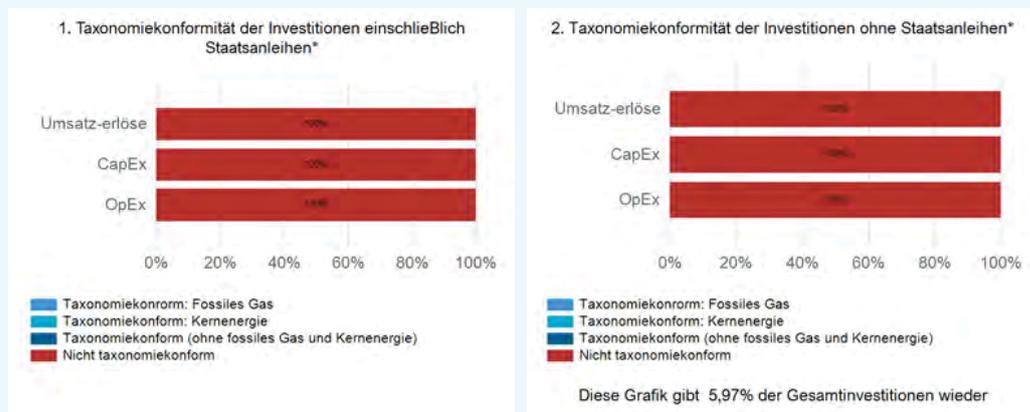
und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz Erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Anlageinvestitionen 0%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Anlageinvestitionen 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
 Identifikationsnummer - Emerging Market Total Return Debt Fund

Unternehmenskennung (E-Code):
 400K EV R0 R U

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <input type="checkbox"/> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/04/2024	Staatsanleihen	1,0	BR
Brazil Letras do Tesouro Nacional 01/01/2024	Staatsanleihen	4,2	BR
Fidelity Institutional Liquid Fund - USD	Offener Fonds	1,2	US
South Africa 100% 2/02/2021	Staatsanleihen	1,1	ZA
Korea Eximbank 4.2 1/01/2021	Finanzunternehmen	1,4	KR
Peru 100% 01/11/2024	Staatsanleihen	1,2	
Indonesia Treasury Bond 100% 01/04/2040	Staatsanleihen	1,02	ID
Comision Federal de Electricidad 100% 01/01/2024 E T	Versorgungsbetriebe	2,1	
Brazil Letras do Tesouro Nacional Serie 100% 01/01/2021	Staatsanleihen	2,1	BR
South Africa 100% 2/01/2022	Staatsanleihen	2,4	ZA
South Africa 100% 2/02/2020	Staatsanleihen	2,1	ZA
South Africa 100% 2/02/2024	Staatsanleihen	1,1	ZA
China 4.0 1/01/2020	Staatsanleihen	1,2	
Romania 100% 2/01/2022	Staatsanleihen	1,4	RO
Colombian TE 100% 2/10/2020	Staatsanleihen	1,1	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

1,02% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	2,2
	Regierung	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	2,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung -Entwicklung REITs	0,0
	Immobilien	0,01
Industrie	Transportechnik	0,1
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,1
Materialien	Metalle Und Bergbau	0,4
	Chemikalien und Erzeugnisse	0,1
Offener Fonds	Geschlossener Bargeldfonds	0,
Staatsanleihen	Staatsanleihen	0,22
	Unternehmensanleihen	0,2
	Geschlossener Geldmarktfonds	0,2
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	4,24
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,2
	Multiline-Einzelhandel	0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird

oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

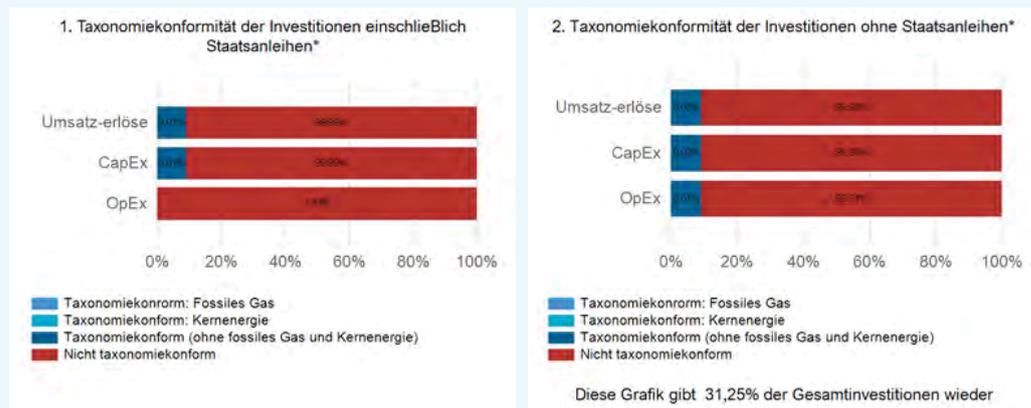
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indenzsatz der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko sitionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und erm glichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0,1
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 0,2
 Betriebsausgaben 0
 nlageinvestitionen 0

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Name des Produkts:
Fidelity Funds - Euro Bond Fund

Unternehmenskennung (LEI-Code)
5493001EOTLEJOW4P129

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> Nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: __% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: __%	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24,97% an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU)2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen SFDR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds förderte Umwelt- und Sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Ob ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO2-Intensität, CO2-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie Sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geförderten Umwelt- und Sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten SDG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt:

- i) 94,32 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt; ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 24,97 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 12,9 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 9,33 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt:

- i) 83,53 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt;
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen;
- iii) 13,94 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert;
- iv) 5,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten; und
- v) 7,22 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 24,97% in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in:

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei; oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 50 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDG“) in Einklang stehen; oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein proprietäres Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird; sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Mindestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen (PAI) sowie die Leistung bei den PAI-Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten: Normenbasierte Filterkriterien – Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Fidelity ermittelt wurden, anhand von: aktivitätsbasierten Filterkriterien – Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war; und anhand von PAI-Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu PAI-Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Fidelity eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den PAI-Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU-Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalresearch von Fidelity feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, „keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Übergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet: Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den IAO-Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten:

(i) Due Diligence – Analyse, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) ESG-Rating – Fidelity bezieht sich auf ESG-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Staaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse – Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf ESG-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UNO, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die ESG-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung – Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Abmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Arten der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).

(v) Abstimmungsverhalten – Die Abstimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Abstimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

vi) Vierteljährliche Überprüfungen – Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Überprüfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden möglicherweise von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website: [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/05/2023-30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Germany Bundesanleihe 1.70% 15/08/2032	Staatsanleihen	18,44%	DE
Germany 2.60% 15/08/2033	Staatsanleihen	16,99%	DE
Deutsche Bank AG 4.00% VRN 24/06/2032 EMTN	Finanzunternehmen	3,59%	DE
ASR Nederland 7.00% VRN 07/12/2043	Finanzunternehmen	3,1%	NL
Volkswagen International Finance 4.375% VRN Perpetual	Zyklische Konsumgüter	3,07%	NL
Barclays 5.262% VRN 29/01/2034 EMTN	Finanzunternehmen	2,89%	GB
NatWest Group 5.763% VRN 28/02/2034 EMTN	Finanzunternehmen	2,79%	GB
Germany Bundesanleihe 1.80% 15/08/2053	Staatsanleihen	2,7%	DE
Banco Santander SA 5.75% VRN 23/08/2033 EMTN	Finanzunternehmen	2,34%	ES
Prologis International Funding II SA 3.125% 01/06/2031 eMTN	Immobilien	2,21%	LU
McDonald's 4.25% 07/03/2035 GMTN	Zyklische Konsumgüter	2,15%	US
National Grid 4.275% 16/01/2035 EMTN	Versorgungsbetriebe	2,13%	GB
BASF SE 4.25% 08/03/2032 EMTN	Rohstoffe	2,06%	DE
Suez SACA 2.375% 24/05/2030 EMTN	Versorgungsbetriebe	1,92%	FR
UBS Group AG 4.75% VRN 17/03/2032 EMTN	Finanzunternehmen	1,92%	CH

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 24,97 % in nachhaltige Anlagen.

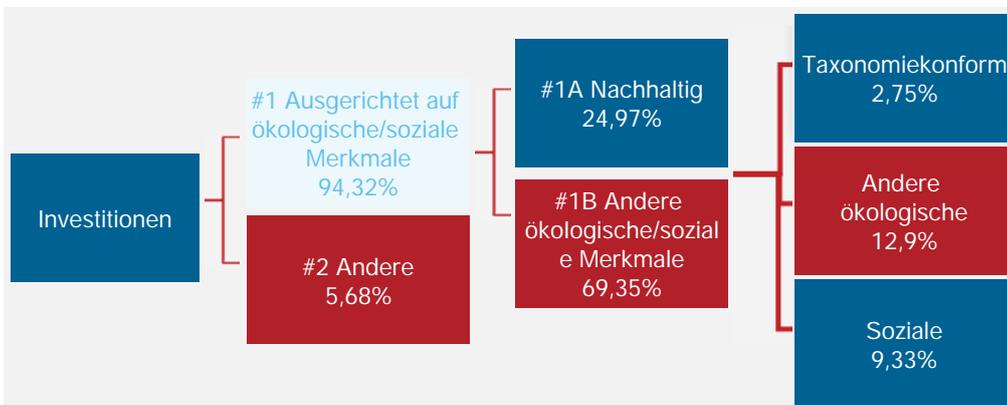
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte:

1. 94,32 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 24,97 % in nachhaltige Anlagen, wovon 2,75 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,9 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 9,33 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte:

1. 83,53 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften;
2. 13,94 % in nachhaltige Anlagen, von denen 1,51 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 5,22 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 7,22 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende unterkategorien:

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,17%
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsgüter Kraftstoffe	5,04%
Finanzunternehmen	Versicherungen	7,53%
	Kapitalmärkte	6,54%
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,93%
	Geschäftsbanken	12,71%
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,56%
Immobilien	Festverzinsliche Wertpapiere – Unternehmensanleihen – Immobilien – Industrie	3,5%
Industrie	Bauwesen & Ingenieurwesen	1,66%
	Bauprodukte	1,08%
	Industriekonglomerate	0,78%
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,99%
Materials	Chemikalien	4,45%
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	3,89%
Staatsanleihen	Regierung	22,62%
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	6,21%
	Multi-Utilities	3,42%
	Wasserversorgungsunternehmen	1,86%
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,55%
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,99%
	Hotels, Restaurants & Freizeit	2,03%

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder CO₂- arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,75 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

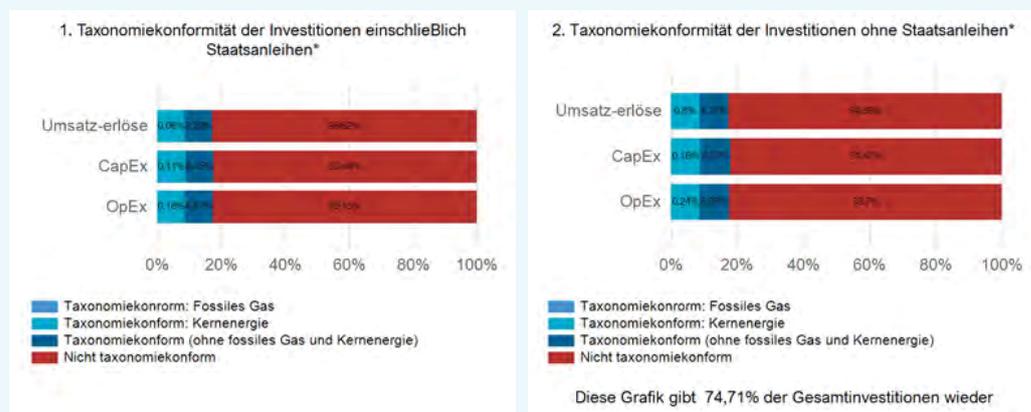
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



*Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt: 0 %;
Übergangstätigkeiten: 0 %; gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie – Orientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz – 2,7 %
Betriebsausgaben – 2,9 %
Anlageinvestitionen – 3,8 %
Taxonomie – Orientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz – 3,9 %
Betriebsausgaben – 4,3 %
Anlageinvestitionen – 5,6 %



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,9 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 9,33 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten:

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
3. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Überprüfung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geförderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und - Euro oder Corporate Bond und

Unternehmenskennung (E - Code)
4 00 V D 4D 2 142

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 20,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 12,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 22, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 10,04 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernenergie, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German Bundesanleihe 2.01/02/20	Staatsanleihen	2,2	DE
German Bundesanleihe 1.01/01/2022	Staatsanleihen	1,9	DE
Deutsche Bank AG 4.00 VR 24/01/2022 E T	Finanzunternehmen	1,8	DE
German 2.01/01/2022	Staatsanleihen	1,7	DE
Volkswagen International Finance 4. VR 01/01/2022 E T	Zyklische Konsumgüter	1,6	
Fidelity Institutional iMundit und - - EUR	Offener Fonds	1,4	E
FR 01/12/2024	Finanzunternehmen	2,1	
Commerzbank AG 01/12/2022 E T	Finanzunternehmen	2,4	DE
Banco Santander 01/12/2022 E T	Finanzunternehmen	2,1	E
Alfa 01/04/2020	Finanzunternehmen	2,1	E
MetWest Group 01/02/2024 E T	Finanzunternehmen	2,1	GB
Prologis International Funding 01/12/2021 E T	Immobilien	2,41	U
Bank of Ireland Group 01/12/2022 E T	Finanzunternehmen	2,4	E
TotalEnergies E 2.12 VR 01/01/2022 E T	Energie	2,2	R
Ena Italia Markets BV 4. 2 12/01/2022 E T	Energie	2,21	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,4% in nachhaltige Anlagen.

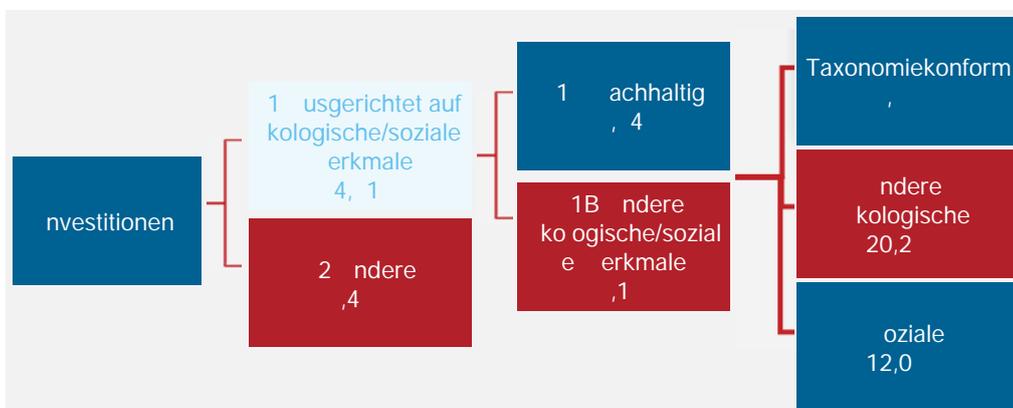
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,2% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 22,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,04% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Getränke	1,2
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	,
Finanzunternehmen	Kapitalmärkte	, 1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,41
	Geschäftsbanken	1 ,
	Versicherungen	11,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2, 4
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienindustrie	2, 1
	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Real Estate	1,
Industrie	Bauwesen Maschinenbau	1, 4
	Bauprodukte	1,11
	Industriekonglomerate	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,2
Materialien	Chemikalien	1, 2
Offener Fonds	Geschlossener Geldfonds	,1
Staatsanleihen	Regierung	, 2
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	,
	Unabhängige Stromerzeuger Energiehändler	2,0
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	10,44
Zyklische Konsumgüter	Automobile	,
	Hotels, Restaurants Freizeit	2,22

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2034. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

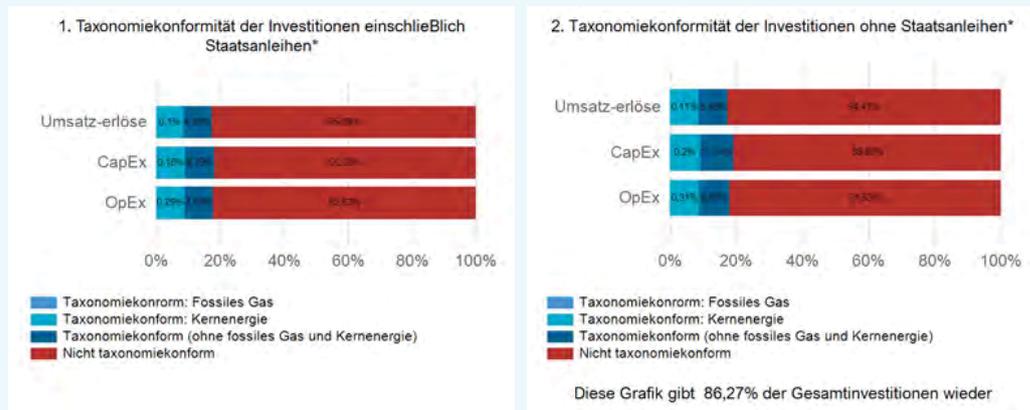
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der

Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,12% für Übergangstätigkeiten und 0,01% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 4,1%

Betriebsausgaben 1,2%

Investitionsausgaben 1,2%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 4,1%

Betriebsausgaben 1,2%

Investitionsausgaben 1,2%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations - Euro Short Term Bond Fund B W

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 24, <input type="text"/> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 24, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 14, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 24, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Werten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German 2.20 1 /04/202	Staatsanleihen	1,1	DE
German 2.40 1 /10/202	Staatsanleihen	1,1	DE
German 1 /12/202	Staatsanleihen	1,0	DE
Finanzunternehmen 10/01/2022	Immobilien	1,2	U
Finanzunternehmen 4. VR 02/01/2022	Finanzunternehmen	1,2	U
Ungarische Staatsanleihen 4. VR 1 /01/2022	Rohstoffe	2,1	U
Ungarische Staatsanleihen 4. VR 1 /11/2022	Finanzunternehmen	2,1	GB
Barclays 0. VR 2 /01/2022	Finanzunternehmen	2,1	GB
Vier Gas Transport 4.00 2 /01/2022	Energie	2,1	DE
Commerzbank 0. VR 0 /12/2022	Finanzunternehmen	2,4	DE
Telefonica Europe BV 2. VR	Kommunikationsdienstleister	2,44	
Standard Chartered 1.20 VR 2 /01/2021	Finanzunternehmen	2,41	GB
B Group 2.2 VR 04/04/2022	Finanzunternehmen	2,1	E
Thames Water Utilities Finance 4.00 1 /04/2022	Versorgungsbetriebe	2,2	GB
Deutsche Bank 0. VR 24/01/2022	Finanzunternehmen	2,21	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 24,1% in nachhaltige Anlagen.

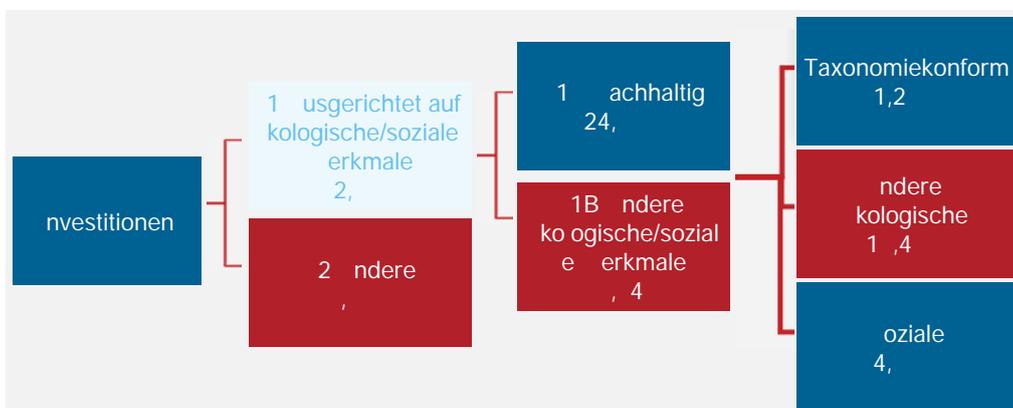
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 24,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,4% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 2,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 14,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,4% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,4% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelleinzelhandel	1,21
Energie	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	2,
	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,
Finanzunternehmen	Kapitalmärkte	1,4
	Geschäftsbanken	2,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,4
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real Estate	1,2
Industrie	Bauprodukte	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	2,
Materialien	Chemikalien	0,
Offener Fonds	Geschlossene Fonds	1,
Staatsanleihen	Regierung	1,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,41
	Wasserversorgungsunternehmen	2,1
	Versorgungsunternehmen in mehreren Sektoren	0,
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,21

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Unfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar und gleichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,2% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

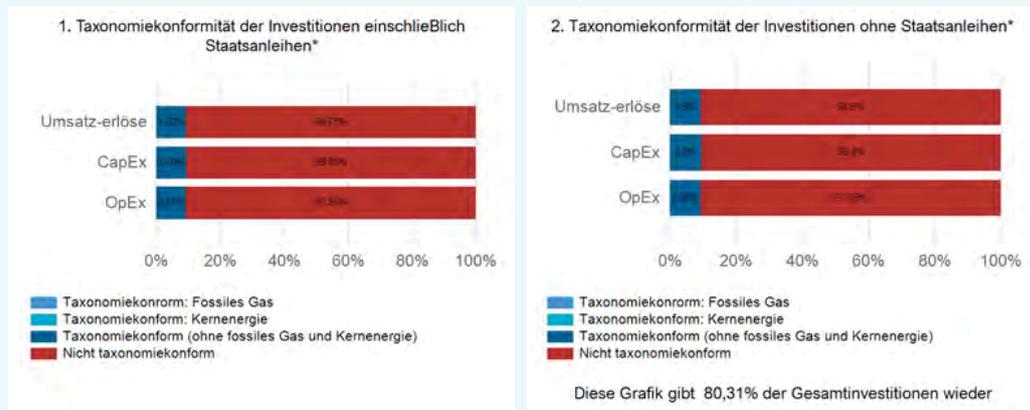
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,31% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 1,2

Betriebsausgaben 1

Anlageinvestitionen 1,

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 1,4

Betriebsausgaben 1,2

Anlageinvestitionen 1,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4, % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): _____
 Identifikations - Euroean - Identifikations - und: _____ RZD Z RZ W B

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1, 4 an nachhaltigen Investitionen <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1, 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1, 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 10, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 21 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 10, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1, 4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmungen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
idelit nstitutional i uidit und - - -EUR	ffener onds	,41	E
idda ealt re olding . 0 21/01/2022 REG	Gesundheitswesen	1,4	DE
Bellis c uisition o .2 11/02/2022 REG	Basiskonsumgüter	1,4	GB
Vallourec . 0 0/01/2022 REG	Energie	1,4	R
Energia Grou Roi inanceco D . 1/01/2022 REG	Versorgungsbetriebe	1,	E
Uni redit .00 VR er etual	finanzunternehmen	1,2	T
Electricite de rance . VR er etual	Versorgungsbetriebe	1,22	R
Virgin edia ecured inanceance 4.12 11/01/2020 REG	Zyklische Konsumgüter	1,1	GB
ewda Bondco 1 .2 11/12/2022 REG	finanzunternehmen	1,1	GB
inco 2 .2 02/10/2022 REG	Zyklische Konsumgüter	1,14	U
Bond . 0 1/01/2022 REG	Industrie	1,0	GB
llw n Entertainment inancing UK .2 0/04/2020 REG	Zyklische Konsumgüter	1,04	GB
GE E a man / GE Education Delaware .12 1/01/2022 REG	Zyklische Konsumgüter	1,0	U
B Grou .2 VR er etual	finanzunternehmen	0,	E
unch inance .12 0/01/2022 REG	Zyklische Konsumgüter	0,	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

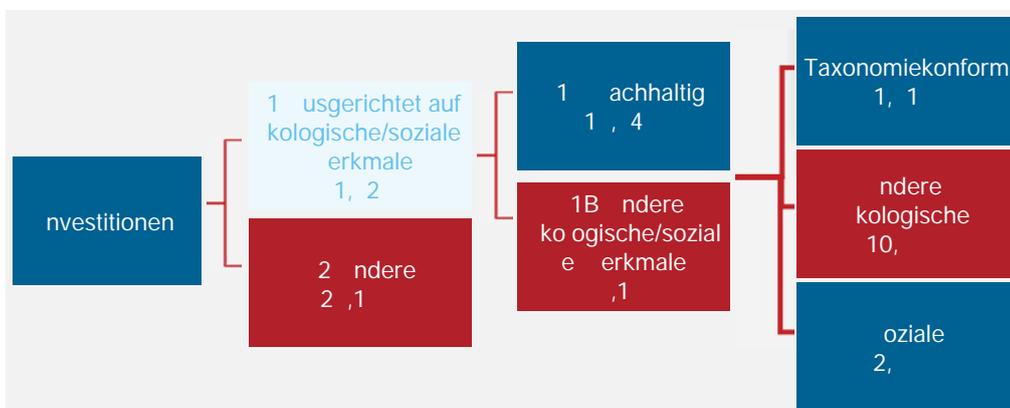
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,1% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 21% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 10% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	1,4
	Lebensmittelprodukte	0,0
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,2
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,2
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,0
	Verbraucherfinanzierung	1,1
	Geschäftsbanken	1,12
	Kapitalmärkte	1,12
	Versicherungen	0,0
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister -Dienste	1,44
	Pharmazeutika	0,4
Immobilien	Bestverzinssliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung -Entwicklung Real Estate	1,1
	Bestverzinssliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büroimmobilien	0,14
	Eigenkapital Stammaktien Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	0,0
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen	1,22

Industrie	Industriekonglomerate	0,
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,
	Bau Produkte	0,4
	Loggesellschaften	0, 1
	Elektrische Ausrüstung	0,2
	Transporte Und Schiene	0,2
	Transportinfrastruktur	0,2
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,0
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	1,01
	Kommunikationsausrüstung	0,
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Komponenten	0, 1
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,11
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,
Metall	Behälter Und Verpackungen	2,0
	Metalle Bergbau	1,4
	Chemikalien	1,4
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	,4
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	,41
	Autoteile	4,
	Medien	,1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	,0
	Automobile	1,
	Einzelhandel	0,
	Textilien Und Bekleidung	0,
	Lebensmittel-Einzelhandel	0, 4
	Gebrauchsgüter	0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1, 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Ein Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende

Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

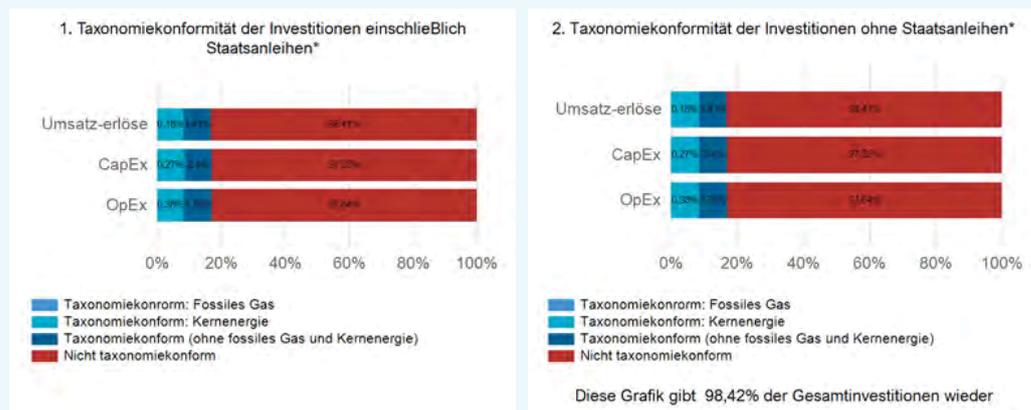
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 nein
 in fossiles Gas
 in Kernenergie
 in ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risiko positionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und erm glichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie orientierung der nlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 1,
Betriebsausgaben 1,
nlagelageninvestitionen 1,
Taxonomie orientierung der nlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 1,
Betriebsausgaben 1,
nlagelageninvestitionen 1,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 10, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations-lexible Bond und

Unternehmenskennung (E-Code)
G 4DK 10

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 12 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 11,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
United Kingdom Treasury Bill 27/10/2022	Staatsanleihen	1,1	GB
United Kingdom Treasury Bill 17/04/2024	Staatsanleihen	4,1	GB
UK Treasury 22/01/2024	Staatsanleihen	4,4	GB
UK Treasury 27/11/2024	Staatsanleihen	2,4	U
UK Treasury 20/04/2020	Staatsanleihen	2,2	Z
UK Treasury 22/01/2024	Staatsanleihen	1,0	GB
UK Treasury Inflation Indexed Bonds 01/01/2022	Staatsanleihen	2,4	U
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 17/01/2022 E Tn	Finanzunternehmen	2,1	DE
UK Treasury Inflation Indexed Bonds 01/01/2022	Staatsanleihen	2,2	U
UK Treasury 4.2 30/01/2022	Staatsanleihen	1,1	U
UK Treasury 4.2 31/01/2024	Staatsanleihen	1,4	Z
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.12 04/01/2022 E T	Finanzunternehmen	1,4	DE
UK Treasury 24/01/2020	Staatsanleihen	1,24	
UK Treasury 30/12/2022	Staatsanleihen	1,11	GB
BW Finance 30/01/2024 E T	Zyklische Konsumgüter	0,4	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen.

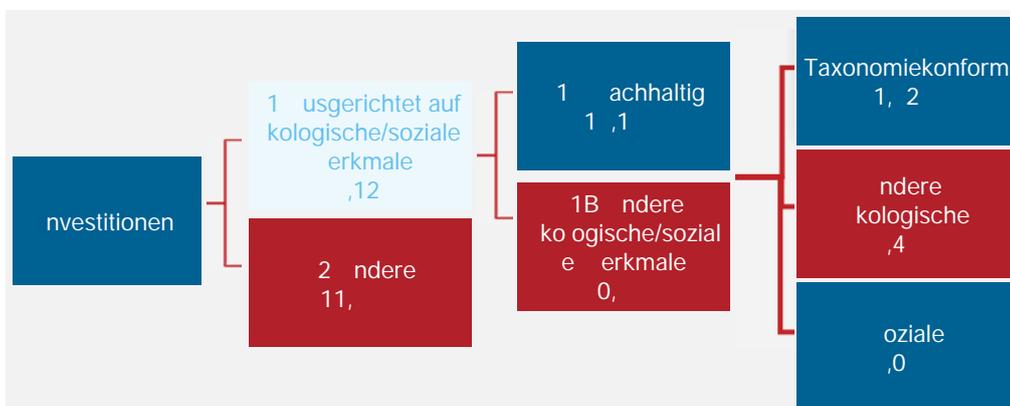
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,12% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,2% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,4% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 0,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 11,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	0,
	Getränke	0,4
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,44
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	, 4
	Konsumentenfinanzierung	,
	Versicherungen	2,21
	Geschäftsbanken	12,
	Kapitalmärkte	1,1
	Bankkassen Und Kreditsicherungsfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1, 1
	Pharmazeutika	1,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,
	Gesundheitstechnologie	0,22
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Immobilien	2, 4
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,4

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienindustrie	0,4
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Gesundheitswesen	0,
	Immobilien	0,04
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,
	Transportinfrastruktur	1,2
	Logistikgesellschaften	0,
	Bauprodukte	0,4
	Professionelle Dienstleistungen	0,44
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,2
	Maschinen	0,2
	Elektrische Geräte	0,1
IT	Halbleitergeräte Und -produkte	1,
	IT-Dienstleistungen	0,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,
	Kommunikationsgeräte	0,
	Computer Und Peripheriegeräte	0,0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemie	1,2
	Metalle Und Bergbau	0,
	Behälter Und Verpackung	0,2
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,
Staatsanleihen	Regierung	2,2
	Anleihen	0,12
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	2,4
	Wasserversorger	1,4
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,
	Autoteile	1,2
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1
	Medien	0,
	Textilien Und Bekleidung	0,
	Lebensmittel-Einzelhandel	0,
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme** Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen** Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

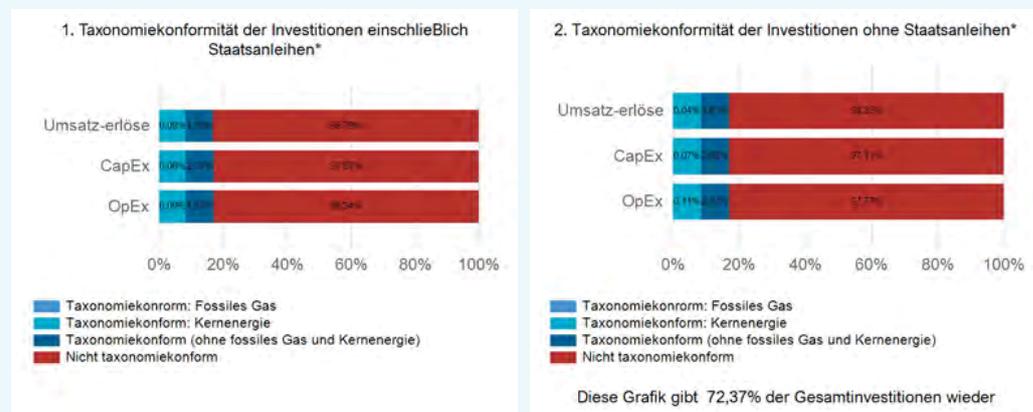
Der Teilfonds investierte 1, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz	2,1
Betriebsausgaben	2,2
Anlageinvestitionen	2,1
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen	
Umsatz	2,
Betriebsausgaben	2,
Anlageinvestitionen	4,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte ,4 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte ,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Global Bond und

Unternehmenskennung (E - Code)
 G 0B W 24RB 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es keine nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDGs) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury 4.00 1/02/2024	Staatsanleihen	0,2	U
Global Institutional Credit - USD	Offener Fonds	0,2	E
U Treasury 4.00 1/01/2022	Staatsanleihen	0,1	U
German Bundesanleihe 2.01/02/20	Staatsanleihen	4,	DE
U Treasury 4.00 2/02/2020	Staatsanleihen	4,1	U
U Treasury 4.00 2/02/2022	Staatsanleihen	4,1	U
UK Treasury 0.1/01/20	Staatsanleihen	,	GB
U Treasury 4.00 0/11/2024	Staatsanleihen	,	U
China 2.01/11/2022	Staatsanleihen	0,1	
German 2.40 1/10/2022	Staatsanleihen	2,2	DE
U Treasury 4.12 1/11/2022	Staatsanleihen	2,	U
U Treasury 4.1/10/2022	Staatsanleihen	2,4	U
U Treasury 0.01/02/20	Staatsanleihen	1,	U
U Treasury 0.21/02/20	Staatsanleihen	1,	U
UK Treasury 1.22/01/2022	Staatsanleihen	1,2	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0,2 in nachhaltige Anlagen.

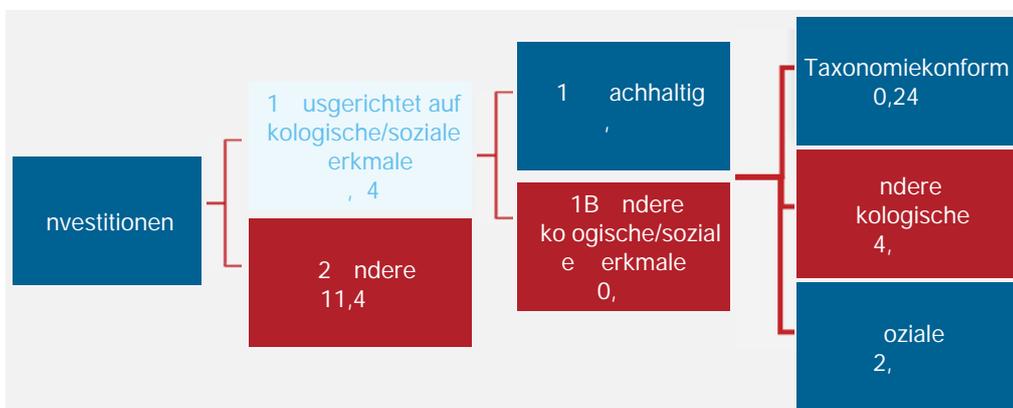
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0,4 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,2 in nachhaltige Anlagen, wovon 0,24 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,4 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,2 ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 0,1 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0,2 in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,2 ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	0,1
Energie	I, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,4
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Finanzwesen mehrere Sektoren	,
	Verbraucherfinanzierung	2,24
	Geschäftsbanken	10,
	Versicherungen	1,1
	Kapitalmärkte	1,0
	Bankkassen Und Kfz-Finanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,4
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	0,
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,4
	Gesundheitstechnologie	0,1
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezial	0,42
	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,2
Industrie	Bau Produkte	0,
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,4
	Maschinen	0,12
IT	Software	0,1
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,14
Materialien	Chemikalien	0,4
	Behälter Und Verpackungen	0,
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds Fonds	,2
Staatsanleihen	Staat	,
	Unternehmensanleihen	0,1
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	1,4
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,04
	Medien	0,
	Gebrauchsgüter	0,4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,21
	Multiline-Einzelhandel	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,24 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

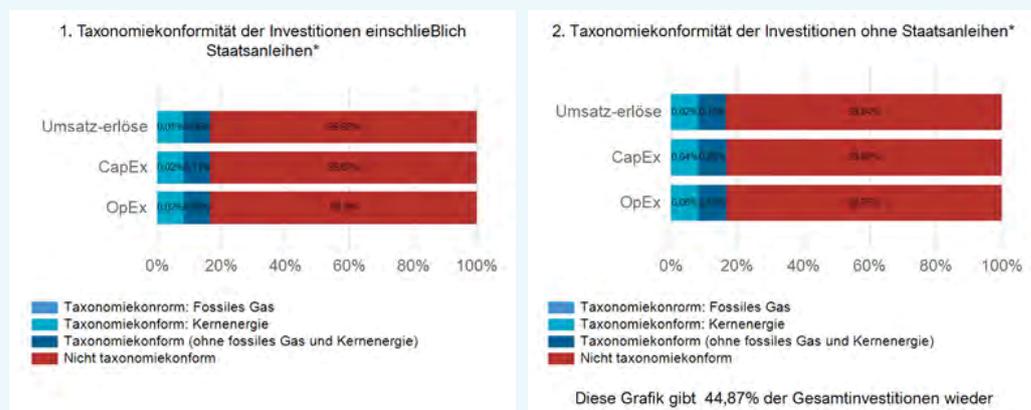
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentanz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermoglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0,
 nlageinvestitionen 0,
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 1,1
 Betriebsausgaben 1
 nlageinvestitionen 1,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations-Global Corporate Bond und

Unternehmenskennung (E - Code)
E1 UK 1 G 11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 20, 1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 2,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
 - vi) 12 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt

- i) 2, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 2,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
 - vi) 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iClimate), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Indestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von iClimate ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte iClimate eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (SFDR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt-Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von iClimate feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U. Treasury 4.2 01/04/2021	Staatsanleihen	,	U
U. Treasury 1/01/2020	Staatsanleihen	2,4	U
Fidelity Institutional Credit and - - -U D	Offener Fonds	1,	E
Westfield Stratford Finance 2 1.42 04/01/2021	Finanzunternehmen	1,2	GB
Banco Santander .42 VR 01/01/2024	Finanzunternehmen	1,12	E
ED Finance .2 1/01/2024 Reg	Versorgungsbetriebe	1,0	
Inde 1.00 1/01/2021 E T	Rohstoffe	0,2	E
venska Handelsbanken 1.41 VR 11/01/2021 144	Finanzunternehmen	0,1	E
T-Mobile U 2.0 1/02/2021	Kommunikationsdienstleister	0,	U
etrocentre Finance . 01/12/2021	Immobilien	0,	GB
izuho Financial Group 2. VR 1/01/2020	Finanzunternehmen	0,	
Roadster Finance D 1.2 01/12/2024 E T	Finanzunternehmen	0,	E
UB Group G .12 VR 1/01/2020 144	Finanzunternehmen	0,	
Boldings 4. VR 2/01/2021 E T	Finanzunternehmen	0,4	GB
Thames Water Utilities Finance . 1/11/2021 E T	Versorgungsbetriebe	0,	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4, in nachhaltige Anlagen.

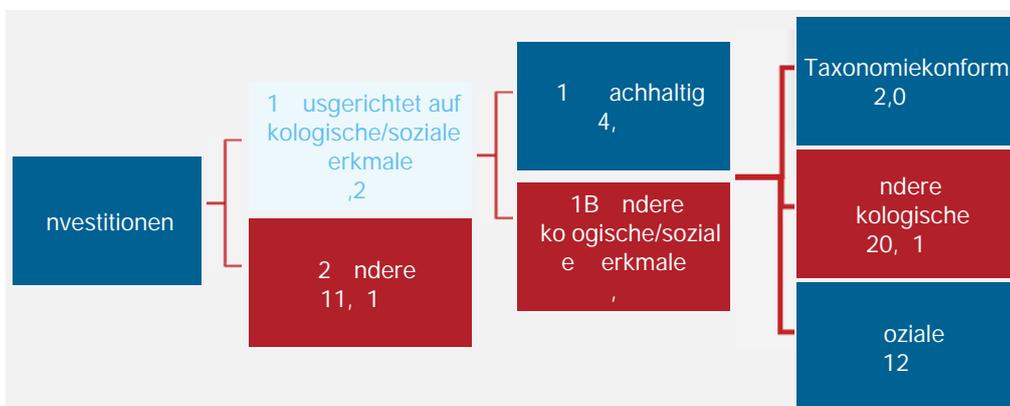
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,2 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4, in nachhaltige Anlagen, wovon 2,0 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20,1 ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12 ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 2, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2 in nachhaltige Anlagen, von denen 1, ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1, ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und ,4 ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Körperpflegeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,1
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,44
	Versicherungen	1,4
	Kapitalmärkte	1,1
	Geschäftsbanken	14,1
	Verbraucherfinanzierung	1,1
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,0
	Biotechnologie	1,2
	Pharmazeutika	1,1
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Reits	1,4
	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel R	1,1
	Investmentverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezial	0,2
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,1

Immobilien	festverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Gesundheitswesen	0,22
Industrie	Transportinfrastruktur	2,
	Elektrische Geräte	1,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	1,
	Luftfracht Und Kurierdienste	1,1
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Bauprodukte	0,
	Transporte Und Schifffahrt	0,
	Bau Und Ingenieurwesen	0,2
IT	Kommunikationsgeräte	1,
	Halbleitergeräte Und -produkte	1,4
	IT-Dienste	0,
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,4
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,0
	Medien	0,
Materialien	Behälter Und Verpackungen	1,
	Baumaterialien	0,
	Chemikalien	0,
	Kunststoffe	0,
	Metalle Und Bergbau	0,1
	Metalle Und Erzeugnisse	0,2
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	2,
Staatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorger	,
	Wasserversorgungsunternehmen	,
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,4
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,12
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,
	Einzelhandel	1,0
	Medien	0,1
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,2
	Multi-Line-Einzelhandel	0,
	Autoteile	0,
	Einzelhändler	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Ein Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme**



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2,0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die

Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglicht durch die Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

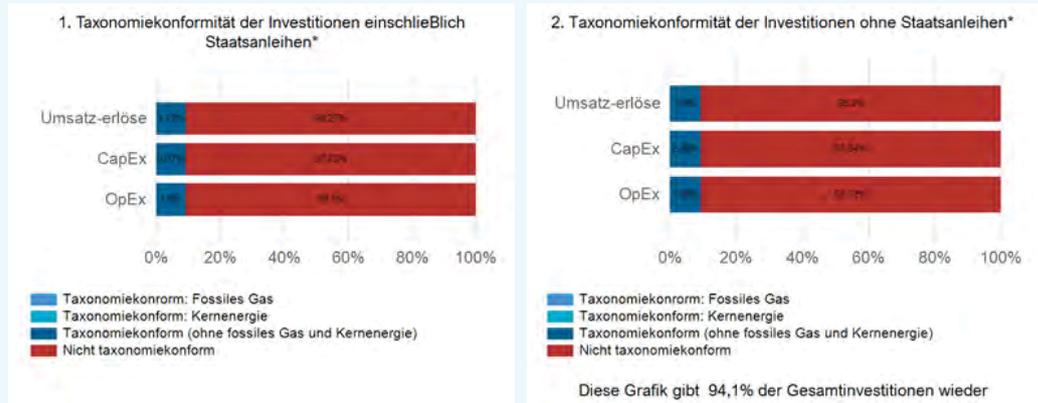
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- nein
- in fossiles Gas in Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umsatz	Betriebsausgaben
		2,	2,	2,	2,
		2,	2,	2,	2,
		2,	2,	2,	2,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikations-Global Identifier und

Unternehmenskennung (E-Code)
 4 00 VER4E

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,41 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 11,41 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) , des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) , des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 10, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) , 2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) , 4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,41 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzt Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
idelity Institutional Credit and - - -U D	öffentlicher Anleihen	1,2	E
U.S. Treasury 2.12 2/02/2024	Staatsanleihen	1,42	U
Energopro 11.00 02/11/2022 Reg	Versorgungsbetriebe	1,0	Z
emex .12 VR der etual REG	Rohstoffe	0,4	
Bath Bod Works . 01/11/20	Zyklische Konsumgüter	0,	U
GE Education Delaware .12 1/01/2022 REG	Zyklische Konsumgüter	0,	U
errolld Inco .2 1/01/2022 REG	Finanzunternehmen	0,	GB
Banco de Credito Social Cooperativo .2 VR 2/11/2021 E T	Finanzunternehmen	0,	E
Il Inancial .0 14/02/20	Finanzunternehmen	0,	U
Global Partners /G Inance .00 01/01/2022	Energie	0,2	U
ntesa Inancial .0 VR der etual	Finanzunternehmen	0,1	T
elco Resorts Inance .2 1/01/2022 REG	Zyklische Konsumgüter	0,1	K
Teva Pharmaceutical Inance Netherlands BV .12 01/01/2022	Gesundheitswesen	0,	
ong Duong Inance Holdings BV .12 01/01/2022 REG	Versorgungsbetriebe	0,	
G Resources August 200 t .1 01/04/2020 0144	Rohstoffe	0,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 11,41 % in nachhaltige Anlagen.

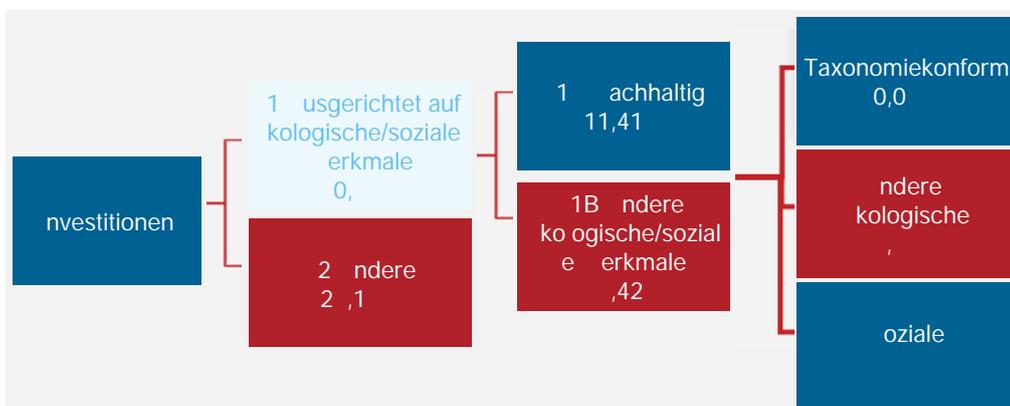
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 11,41 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, %, ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- %, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 10, % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, %, 2 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und %, 4 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,0
	Lebensmittelprodukte	0,0
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,2
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	2,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,22
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,2
	Verbraucherfinanzierung	,4
	Versicherungen	1,2
	Kapitalmärkte	0,0
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	2,0
	Pharmazeutika	2,1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarfsartikel	0,4
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Immobilien	2,41
	Immobilieninvestmentfonds (Reits)	1,14
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheit	0,0
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel R	0,0

Immobilien	Immobilien	0,12
	Konten Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	0,04
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,
	Maschinen	0,
	Bau Produkte	0,
	Seefahrt	0,
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
	Industriekonglomerate	0, 2
	Transport Und Logistik	0,4
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,4
	Elektrogeräte	0,2
	Ungesellschaften	0,2
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,0
IT	Computer Und Peripheriegeräte	1,4
	Software	1,22
	Internetsoftware Und -Dienste	0,
	Halbleitergeräte Und -Produkte	0,
	Kommunikationsgeräte	0,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	, 1
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	2,
Materialien	Metalle Und Bergbau	,1
	Chemikalien	2,
	Baumaterialien	1,
	Behälter Und Verpackungen	1, 4
	Kunststoffe	0,2
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	,01
Staatsanleihen	Regierung	1,41
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,
	Stromzweckversorgungsunternehmen	0, 2
	Wasserversorgungsunternehmen	0, 1
Zyklische Konsumgüter	Medien	,
	Autoteile	4,12
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	,4
	Einzelhandel	1,
	Multi-Channel-Einzelhandel	1,4
	Diversifizierter Verbraucher Dienstleistungen	1,1
	Textilien Und Bekleidung	0, 4
	Autos	0,4
	Gebrauchsgüter	0,

Zyklische Konsumgüter	reizeitgeräte Und - rodukte	0,
	Distributoren	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

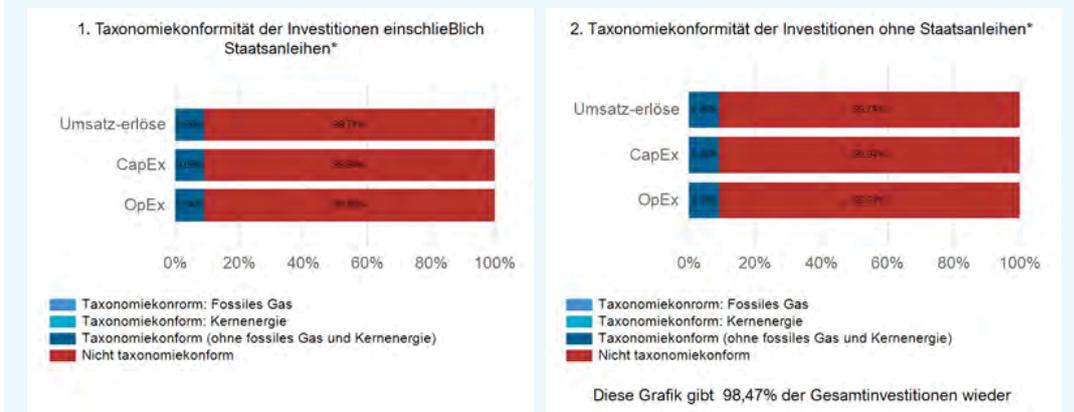
Der Teilfonds investierte 0,0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,01 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder arme Kraftstoffe bis Ende 20. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die

*Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

investiert wird,
widersiegeln

Umsatz 0,
Betriebsausgaben 0,1
Anlageinvestitionen 0,1
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 0,
Betriebsausgaben 0,1
Anlageinvestitionen 0,1



Sind nachhaltige
Investitionen mit einem
Umweltziel, die die
Kriterien für ökologisch
nachhaltige
Wirtschaftstätigkeiten
gemäß der Verordnung
(EU) 2020/ 2 nicht
berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätenmitteln und Liquiditätenmitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den
Referenzwerten
handelt es sich um
Indizes, mit denen
gemessen wird, ob das
Finanzprodukt die
beworbenen
ökologischen oder
sozialen Merkmale
erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **Climate Bonds** Unternehmenskennung (E - Code): **4 00BK Z Z K**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 20, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 20, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 1,1 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten
 - vi) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitrum wie folgt

- i) 1, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 14,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten
 - v) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten und
 - vi) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 20, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder

(b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 10 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder

(c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMileit), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Ozeane und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Indestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von iMileit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte iMileit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalforschung von iMileit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstieß, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet. Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (UNGC) und den Standards der Internationalen Arbeitsorganisation (ILO) festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Barclays PLC VR (er etual)	Finanzunternehmen	4,4	GB
BBV Bank AG VR (er etual)	Finanzunternehmen	,	E
KB Group VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,2	BE
Antander UK Group Holdings VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,	GB
Edelweiss Institutional Fund - EUR	Öffentliche Fonds	2,	E
Barclays PLC VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,42	GB
Bank of Ireland Group VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,41	E
Banco VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,	E
Banco VR (er etual)	Finanzunternehmen	2,0	
Coöperatieve Rabobank UVR VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,1	
CaixaBank VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,	E
Deutsche Bank AG VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,	DE
Erste Group Bank AG VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,	AT
Standard Chartered PLC VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,	GB
Société Générale VR (er etual)	Finanzunternehmen	1,	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 20, in nachhaltige Anlagen.

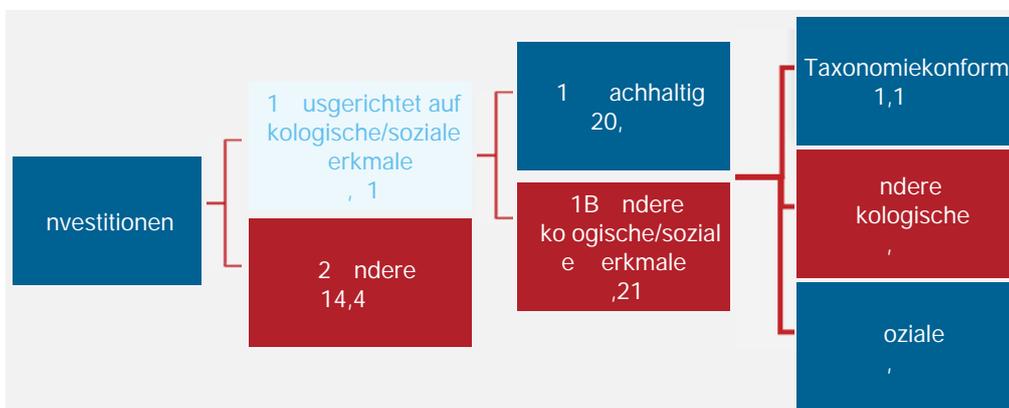
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 20, in nachhaltige Anlagen, wovon 1,1 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 1, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 14,0 in nachhaltige Anlagen, von denen 1,4 ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2 ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,2
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	1,4
	Kapitalmärkte	0,01
	Versicherungen	0,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,2
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,4
Immobilien	festverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real Estate	0,01
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,0
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,0
Zyklische Konsumgüter	Automobile	2,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wichtig ist Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,1% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch

erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

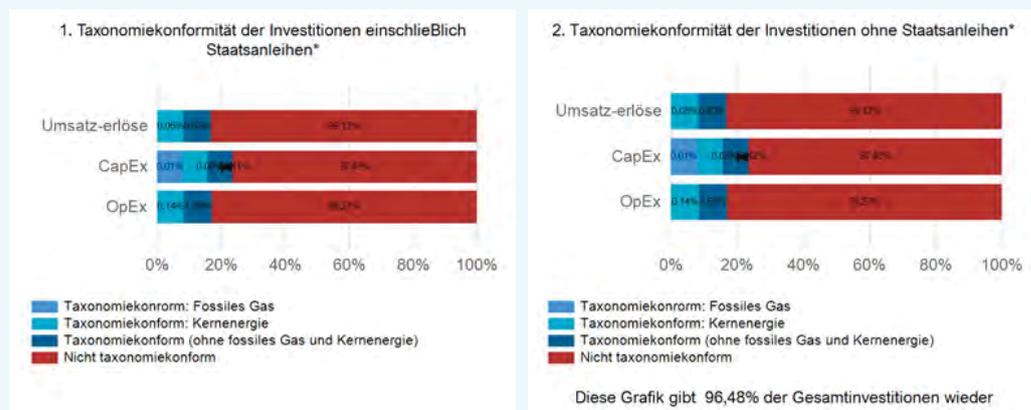
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Wirtschafts rüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indenzentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,4 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 2,
 nlageinvestitionen ,
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 1,
 Betriebsausgaben 2,
 nlageinvestitionen ,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): 4 00 1 T1E ZK 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,4 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,2 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,2 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert und
- iv) 0,4 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,4 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -Standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasur 4.01/11/20	Staatsanleihen	0,0	U
U Treasur 0,21/01/2022	Staatsanleihen	0,4	U
Fidelity Institutional i Audit und - - U D	Öffentliche Fonds	0,4	E
U Treasur 1,21/12/2022	Staatsanleihen	1,2	U
Kukuk 4,24/22/01/2022 REG	Finanzunternehmen	1,1	K
organ tanle 4,41/01/2022 VR 0 G T	Finanzunternehmen	1,0	U
U Treasur 0,00/04/2022	Staatsanleihen	1,01	U
0,201/01/2022 144	Industrie	0,2	U
G Groe 0,21/01/2022	Finanzunternehmen	0,0	
4,2 VR 10/01/2024 E T	Finanzunternehmen	0,0	R
Wells Fargo 0, VR 24/04/2024	Finanzunternehmen	0,2	U
Energia Group Roi inanceco D 0,1/01/2022 REG	Versorgungsbetriebe	0,1	E
ord Motor Credit 0,04/11/2022	Finanzunternehmen	0,1	U
General Motors 0,01/10/2022	Zyklische Konsumgüter	0,0	U
Illianz 4,22/01/01/2022 VR 0/01/2022 E T	Finanzunternehmen	0,0	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

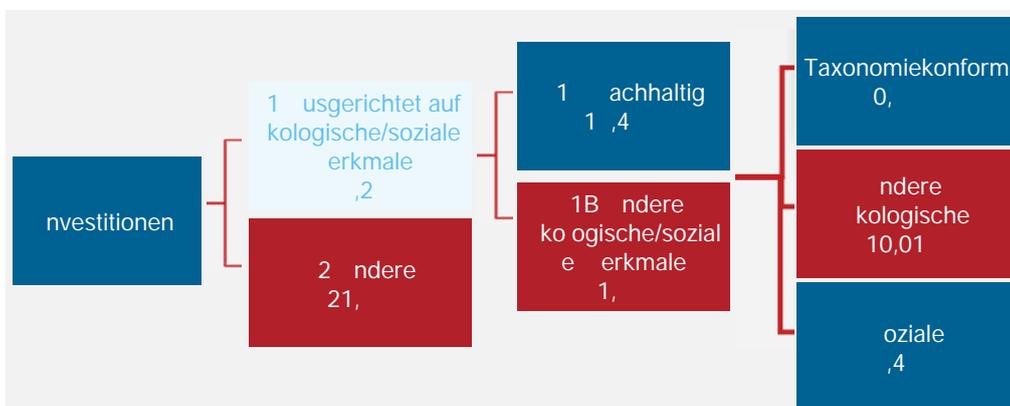
Der Teilfonds investierte

- 0,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 0,0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 10,01% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein soziales Ziel.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt

Der Teilfonds investierte

- 0,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,2% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,4% ein soziales Ziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundstücks Handel	1,2
	Haushaltsprodukte	0,2
	Körperpflegeprodukte	0,0
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	4,1
	Energieanlagen -Dienstleistungen	0,21
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	,4
	Geschäftsbanken	20,1
	Versicherungen	2,1
	Kapitalmärkte	2,41
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Finanzwesen - Sektoren	0,1
	Bankhaus- Und Kassenfinanzierung	0,1
Gesundheitswesen	Gesundheitsanbieter -Dienste	0,4
	Pharmazeutika	0,2
	Gesundheitsausrüstung -Bedarf	0,1
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung -Entwicklung Immobilien	2,1
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	1,2

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezialisten	0,42
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel	0,
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büro	0,12
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Zubehör	2,
	Transportinfrastruktur	1,
	Handelsunternehmen Und Händler	1,4
	Strasse Und Schiene	0, 4
	Loggesellschaften	0, 2
	Maschinen	0,4
	Luftfracht Und Kurier	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0, 1
	Bauprodukte	0,21
	Elektrische Ausrüstung	0,1
	Luft- Und Raumfahrt Verteidigung	0,1
Industriekonglomerate	0,0	
IT	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Ausrüstung Instrumente Komponenten	0,4
	Ableitersausrüstung Produkte	0,44
	Software	0,41
	Kommunikationsausrüstung	0, 2
Computer Peripheriegeräte	0,1	
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,2
	Medien	0,2
Materialien	Metalle Bergbau	1,
	Chemikalien	1, 2
	Behälter Verpackungen	0, 4
	Baumaterialien	0,4
Offener Fonds	Geschlossene Geldfonds	0, 1
Staatsanleihen	Regierung	10, 1
Versorgungsbetriebe	Elektroversorger	,01
	Unabhängige Energieerzeuger Energiehändler	0,4
	Multi-Versorger	0,12
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	,41
	Automobile	2, 1
	Autoteile	1,4
	Echthandel	0,
	Medien	0, 1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,44
	Angledige Haushaltswaren	0,

Zyklische Konsumgüter	ehrsortimentiger Einzelhandel	0,2
	ändler	0,1
	Textilien Und Bekleidung	0,02

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0, in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

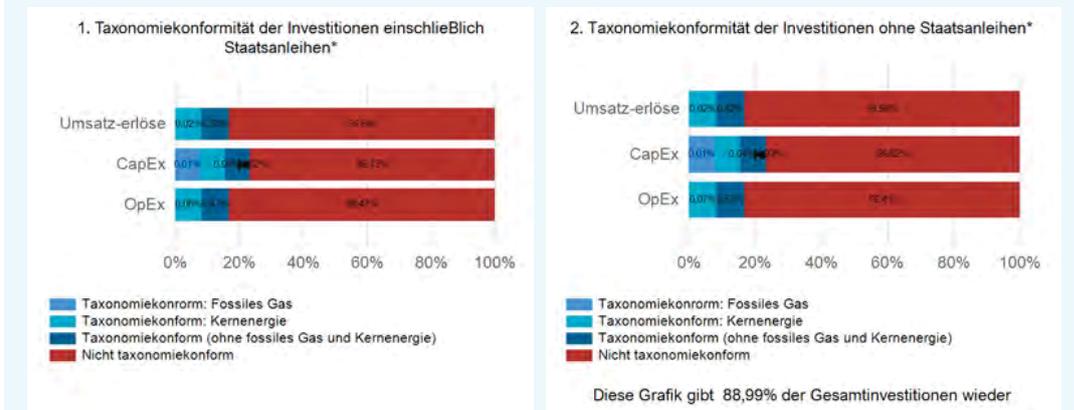
- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten eistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen ktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen nvestitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0, bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomie - usrichtung von nvestitionen einschlie lich taatsanleihen

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Umsatz - 0,1
operative Aufwendungen - 0,
Investitionen - 0,2
Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen
Umsatz - 0,2
operative Aufwendungen - 0,
Investitionen - 0,2



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 10,01 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten, in Liquiditäten sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Global Inflation-linked Bond
Wurden

Unternehmenskennung (E - Code)
VTR 40UWE W22

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmungen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury Inflation Indexed Bonds 2.12.21/10/2021	Staatsanleihen	1,1	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/10/2020	Staatsanleihen	1,0	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 1.12.21/01/2021	Staatsanleihen	1,0	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/10/2021	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/10/2021	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.2.21/10/2021	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/01/2021	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/10/2021	Staatsanleihen	1,2	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12.21/04/2021	Staatsanleihen	1,0	U
French Republic 0.10.21/01/2021	Staatsanleihen	1,0	R
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.2.21/10/2021	Staatsanleihen	1,0	U
United Kingdom Inflation-Linked Gilt 1.2.22/11/2021	Staatsanleihen	1,4	GB
Main Government Inflation-Linked Bond 0.10.21/11/2021	Staatsanleihen	1,0	E
French Republic 0.10.21/01/2021	Staatsanleihen	1,4	R
Italy 0.40.21/10/2020	Staatsanleihen	2,0	I

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

1,0% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Staatsanleihen	Regierung	100,22

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 in fossiles Gas in Kernenergie
 nein

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar **erm glichend** darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

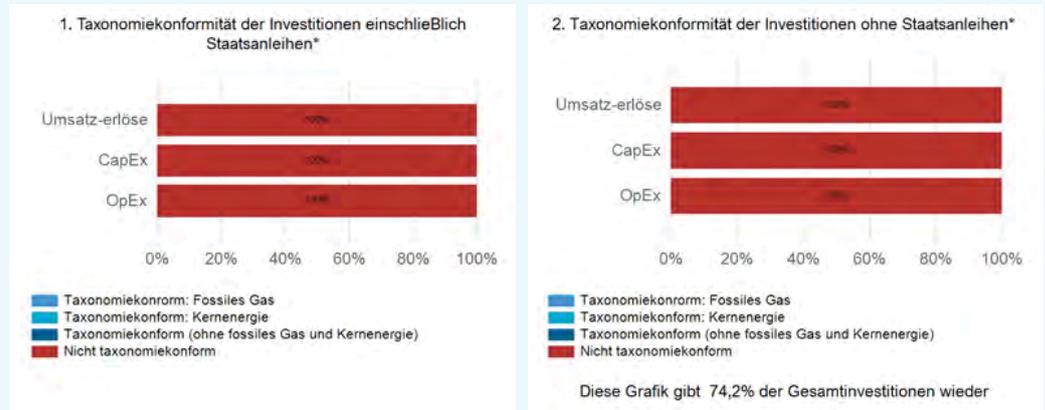
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

ausgedrückt durch den Anteil der
 - **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0
 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 0

Betriebsausgaben
 Anlageinvestitionen 0

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 0

Betriebsausgaben
 Anlageinvestitionen 0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Global Short Duration Income
Identifikationsnummer: 400DE GK4 41

Unternehmenskennung (E-Code): 400DE GK4 41

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,44 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 12, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) , % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,44 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
idelit nstitutional i uidit und - - -U D	ffener onds	2,22	E
lexander unding Trust 1. 41 1 /11/202 144	Versorgungsbetriebe	2,04	U
Roadster inance D 1. 2 0 /12/2024 E T	finanzunternehmen	1,42	E
U Treasur .00 1/0 /2024	Staatsanleihen	1,2	U
itsubishi 1.12 1 /0 /202 REG	Industrie	1,0	
.2 01/0 /202 144	Industrie	1,04	U
Energia Grou Roi inanceco D . 1/0 /202 REG	Versorgungsbetriebe	1,02	E
voca V D .0 4 R 1 /04/20	finanzunternehmen	0,	E
bertis nfraestructuras . 2 /11/202 E T	Industrie	0,	E
o- erative Bank inance .00 VR 0 /04/202	finanzunternehmen	0, 2	GB
General otors . 0 01/10/202	Zyklische Konsumgüter	0,	U
organ hase .2 VR 24/0 /202	finanzunternehmen	0,	U
emex .12 VR er etual REG	Rohstoffe	0,	
rime ecurit ervices Borrower / rime inance . 1 /04/202 144	Industrie	0,	U
icrochi Technolog 4.2 01/0 /202	T	0,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,44 % in nachhaltige Anlagen.

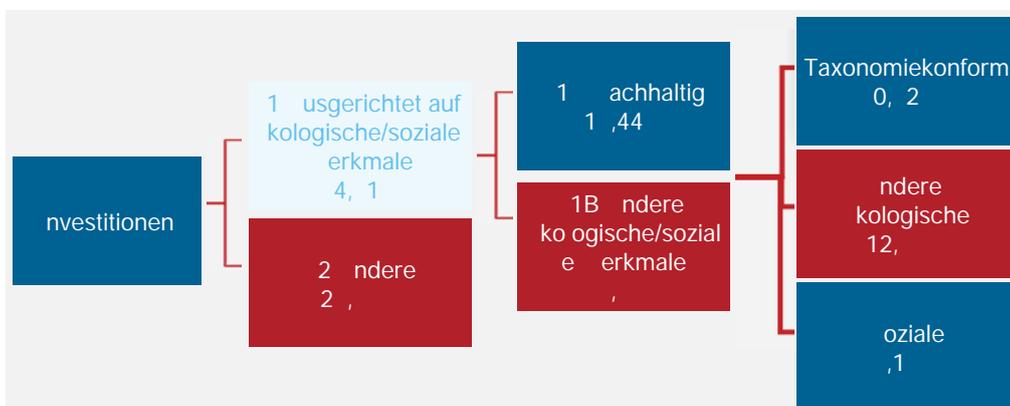
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,44 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,2 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12, % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und ,1 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 1, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1, % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,4 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, , % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,21 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,4
	Alkoholverkauf	0,24
	Körperpflegeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,1
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,0
Finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,4
	Geschäftsbanken	1,42
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,11
	Kapitalmärkte	1,
	Sparkassen Und Kassenkreditfinanzierung	1,4
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	0,
	Pharmazeutika	0,1
	Gesundheitstechnologie	0,4
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	0,0
Immobilien	Investmentverzinste Wertpapiere, Unternehmensanleihen, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung, Immobilien	1,
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	1,

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel	0,1
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Büro	0,12
Industrie	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,1
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,
	Transportinfrastruktur	2,4
	Maschinen	1,
	Logistikgesellschaften	1,0
	Transporte Und Schifffahrt	0,
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,
	Bauprodukte	0,22
	Elektrogeräte	0,2
IT	Halbleiterausstattung Und -produkte	0,
	IT-Dienstleistungen	0,
	Software	0,
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0, 2
	Kommunikationsgeräte	0,42
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0, 4
	Medien	0,2
Materialien	Behälter Und Verpackungen	2,0
	Metalle Und Bergbau	1,21
	Baumaterialien	0, 2
	Chemikalien	0,4
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	2,4
Staatsanleihen	Regierung	0,
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,
	Multi-Versorgungsunternehmen	0,2
Zyklische Konsumgüter	Automobile	4,1
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,1
	Autoteile	2, 4
	Einzelhandel	1, 4
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,
	Lebensmitteleinzelhandel	0,
	Distributoren	0, 1
	Medien	0,2
	Textilien Und Bekleidung	0,02

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder

dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

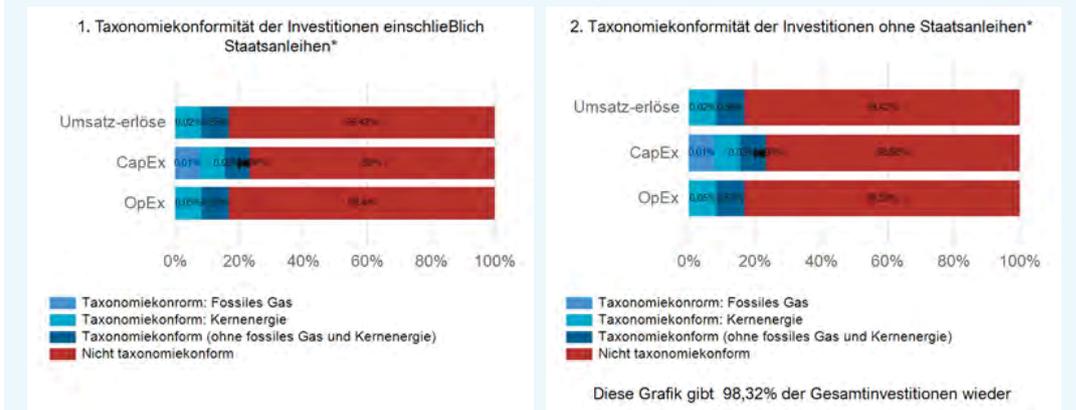
Der Teilfonds investierte 0, 2 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
 - n fossiles Gas
 - n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,4 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0,
 nlageinvestitionen 0,
 Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen
 Umsatz 0,
 Betriebsausgaben 0,
 nlageinvestitionen 0,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte ,1 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und -strukturierte Referenznummer und

Unternehmenskennung (E-Code)
2 4 00R Z4 220 R 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen. Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 100% des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0% des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 0% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert und
- iv) 0% des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Bunmer De / Luxembourg 4.0 2 R 2 /0 /20 2	Finanzunternehmen	1,	U
Bain a ital Euro 2022-2 D R 22/0 /20	Finanzunternehmen	1, 1	E
Trinitas Euro V D . 1 R 1 /0 /20	Finanzunternehmen	1,	E
V ordatus oan und V D . 4 R 20/0 /20	Finanzunternehmen	1,	E
Bain a ital Euro 202 -1 D R 2 /10/20	Finanzunternehmen	1,	E
Tikehau D 4.144 R 04/0 /20 4	Finanzunternehmen	1,	E
adison ark Euro unding D R 1 /10/20	Finanzunternehmen	1,	E
voca V D . 44 R 1 /04/20	Finanzunternehmen	1,	E
Tikehau lo D . 1 R 20/04/20	Finanzunternehmen	1,	E
rovidus D .11 R 1 /0 /20 1	Finanzunternehmen	1,4	E
enle V D . 1 R 10/0 /20 4	Finanzunternehmen	1,4	E
ubilee 201 - D .21 R 1 /0 /20 4	Finanzunternehmen	1,4	E
ueduct Euro oan 1-201 D .4 R 20/0 /20 0	Finanzunternehmen	1,	E
ound oint Euro unding D . 4 R 2 /01/20	Finanzunternehmen	1,2	E
Euro oan unding V D R 1 /0 /20	Finanzunternehmen	1,2	E

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1. , seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften. Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

1. , 2 seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,4
	Banken und Kassen und Hypothekendarlehenfinanzierung	2,4
	Konsumentenfinanzierung	1,
	Geschäftsbanken	0,24
Immobilien	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,
Zyklische Konsumgüter	Textilien und Bekleidung	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermächtigend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

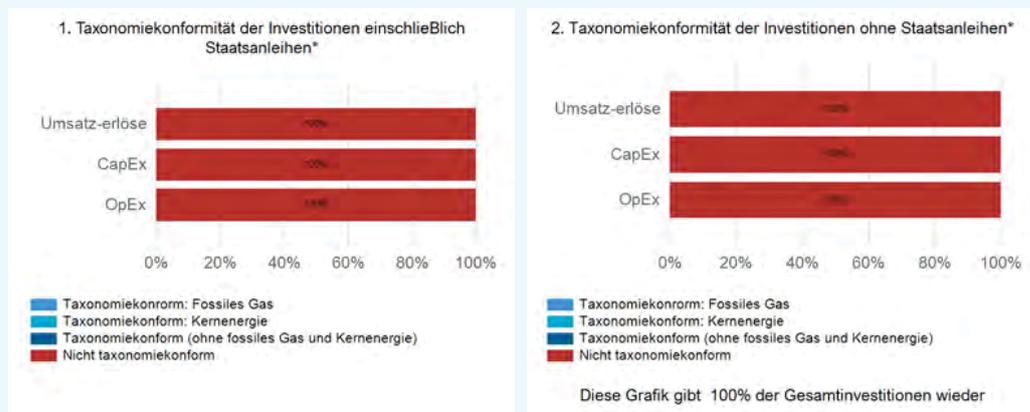
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der -Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Umsatzinvestitionen 0%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Umsatzinvestitionen 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikationsnummer des nachhaltigen Bonds und

Unternehmenskennung (E-Code)
 2 4 001 V 111

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	<input checked="" type="checkbox"/> ja <input type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 22,1 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 22,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 12,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 12,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 14,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 22,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft wird und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Sumitomo Mitsui Banking Corporation 14/01/2021	Finanzunternehmen	2,2	
Tower Bersama Infrastructure 4.2 21/01/2021	Kommunikationsdienstleister	1,2	D
TB 14/01/2021 REG	Finanzunternehmen	1,	
G Energy Solutions 2/01/2021 REG	Industrie	1,	KR
Kasikornbank / Bangkok 4/01/2021	Finanzunternehmen	1,	T
Bavarian Industrial Finance 02/01/2021 REG	Industrie	1,1	E
Overseas Chinese Banking Corp 4/02/2021 VR 1/01/2021	Finanzunternehmen	1,	G
Hinhan Bank 4/02/2021 REG	Finanzunternehmen	1,	KR
Westpac Banking Corp / New Zealand 01/02/2021 VR 1/01/2021	Finanzunternehmen	1,	Z
Doosan Enerbility 01/01/2021	Industrie	1,4	KR
Shanghai Commercial Bank 02/02/2021 VR 2/01/2021	Finanzunternehmen	1,4	K
K Telecom 02/20/2021 REG	Kommunikationsdienstleister	1,4	KR
E Energy Holdings 2/01/2021 REG	Versorgungsbetriebe	1,4	K
Group 02/01/2021 REG	Finanzunternehmen	1,4	K
Kookmin Bank 4/01/2021 REG	Finanzunternehmen	1,1	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 22,1 % in nachhaltige Anlagen.

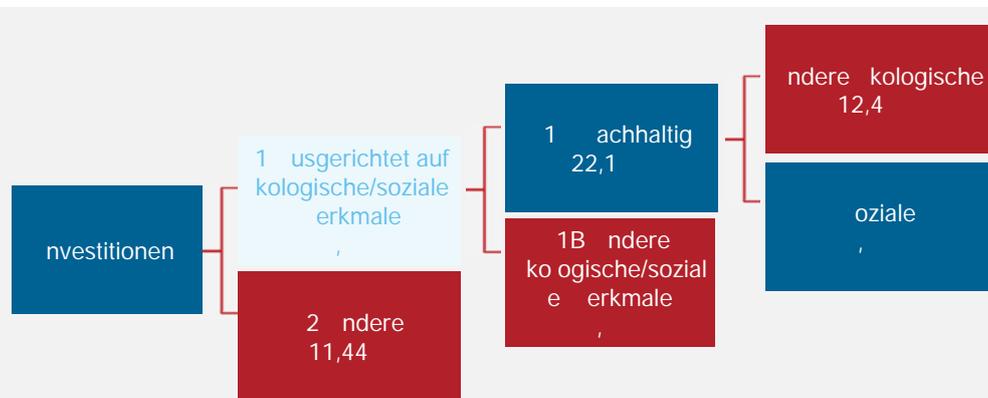
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 22,1 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,4 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 0,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,2 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 12,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,4 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Energie	I, Gas Verbrauchsbrennstoffe	2,01
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	,
	Kapitalmärkte	,
	Versicherungen	4,
	Gewerbliche Banken	, 1
	Konsumentenfinanzierung	2,
Immobilien	Investmentverzinliche Wertpapiere oder Beteiligungen an Immobilienmanagement - Entwicklung Real Estate	1, 2
	Immobilien	0,11
Industrie	Elektrische Ausrüstung	2, 4
	Logistikgesellschaften	1,24
	Transportinfrastruktur	1,0
IT	IT-Dienste	1,0
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	1,02
	Halbleiterausstattung - Produkte	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	1,41
Metall	Metall	1,
	Metall Bergbau	0,
Staatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Und Energiehändler	,41
	Elektronunternehmen	, 4
	Gasunternehmen	1,
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel und Haushaltswaren	,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1, 1
	Automobile	1,4
	Multiline-Einzelhandel	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

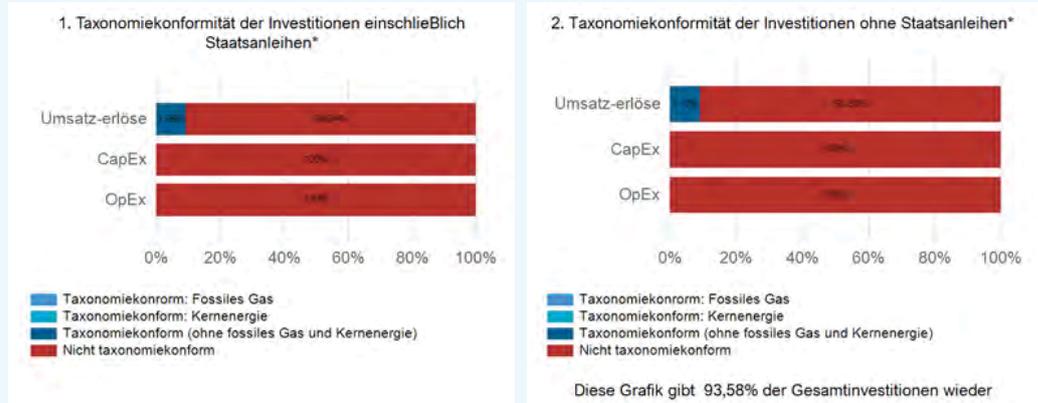
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0, Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
 Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
 Umsatz 1,1
 Betriebsausgaben 0,
 Anlageinvestitionen 0
 Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
 Umsatz 1,1
 Betriebsausgaben 0
 Anlageinvestitionen 0



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 12,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 12,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikationsnummer: 4 00 1 K 4 E0 T04

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 14, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 22,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 12,0 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury 01/01/2022 - 30/04/2024	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury 01/01/2022 - 30/04/2024	Staatsanleihen	1,4	U
Euro Investment Bank 1. 2 01/10/2022	Finanzunternehmen	1,4	U
U Treasury 01/01/2022 - 30/04/2024	Staatsanleihen	1,4	U
idelit Institutional i uidit und - - -U D	Öffentliche Anleihen	1,4	E
Euro Investment Bank 14/02/2022	Finanzunternehmen	1,4	U
Brambles U 4.12 2 01/10/2022	Rohstoffe	1,1	U
U hile 01/01/2022 - 30/04/2024	Staatsanleihen	1,1	
inde 1.00 01/01/2022 - 30/04/2024	Rohstoffe	1,0	E
Westfield Stratford City Finance 2 01/04/2022	Finanzunternehmen	0,4	GB
U TED E T GR 01/04/2022	Gesundheitswesen	0,4	U
ED 01/04/2022	Versorgungsbetriebe	0,4	U
D mith 4. 0 2 01/01/2022 - 30/04/2024	Rohstoffe	0,4	GB
venska Handelsbanken 1.41 VR 01/10/2022 - 30/04/2024	Finanzunternehmen	0,1	E
Deutsche Bank G/ework 01/01/2022 - 30/04/2024	Finanzunternehmen	0,1	DE

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,1% in nachhaltige Anlagen.

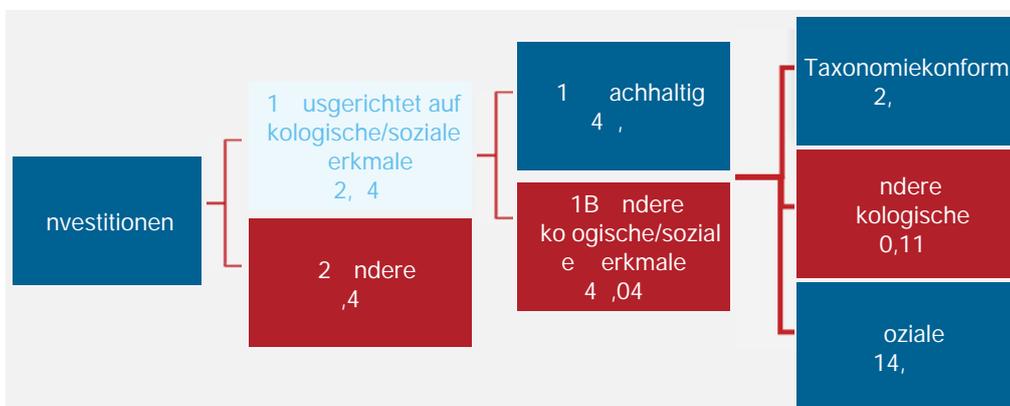
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,4% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,11% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 14,6% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 2,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 4,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 22,0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 12,0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittelprodukte	1,1
	Getränke	1,2
	Lebensmittel- Und Grundstückshandel	0,4
	Haushaltsprodukte	0,1
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,0
	Kapitalmärkte	2,1
	Geschäftsbanken	1,4
	Versicherungen	1,1
	Verbraucherfinanzierung	0,1
Gesundheitswesen	Gesundheitsanbieter Und - Dienstleistungen	2,4
	Gesundheitsausrüstung Und Lieferungen	2,1
	Biotechnologie	1,2
	Pharmazeutika	1,1
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienmanagement Und - Entwicklung REITs	4,1
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel REITs	1,0

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezialisierte	0,
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	0,1
Industrie	Elektrische Ausrüstung	1,
	Transport- und Luftverkehr	1,
	Transportinfrastruktur	1, 1
	Professionelle Dienstleistungen	1,2
	Luftfracht und Kurier	0,
	Baumaterialien	0,
	Bauwesen und Maschinenbau	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen und Lieferungen	0,
	Wohngesellschaften	0,
	Handelsunternehmen und Vertriebspartner	0,22
IT	Kommunikationsgeräte	1, 1
	Software	1,
	Halbleitergeräte und -produkte	0,
	IT-Dienste	0,
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	,1
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 4
	Medien	0,44
Materialien	Behälter und Verpackungen	, 2
	Chemikalien	1,
	Metalle und Erze	0,
	Kunststoffe	0,
Offene Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	2,14
Staatsanleihen	Regierung	2,4
Versorgungsbetriebe	Elektroversorger	,
	Wasserversorger	,4
	Multi-Utility-Unternehmen	1,12
	Unabhängige Energieerzeuger und Energiehändler	0,4
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,2
	Einzelhandel	1,2
	Autoteile	0,
	Medien	0,
	Multi-Utility-Einzelhandel	0,
	Einzelhändler	0,4
	Hotels, Restaurants und Freizeit	0, 2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Bitte beachten Sie, dass die EU-Taxonomiekonformität umfasst die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

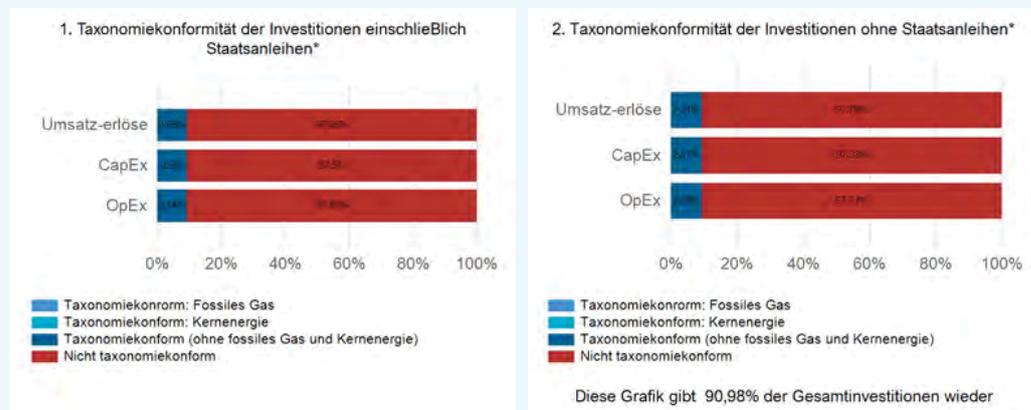
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomeikonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentanz der EU-taxonomeikonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermoglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0, bergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomie rientierung der nlagen einschlie lich taatsanleihen
Umsatz	4,4
Betriebsausgaben	
nlageinvestitionen	
Taxonomie rientierung der nlagen ohne taatsanleihen	
Umsatz	4,
Betriebsausgaben	,1
nlageinvestitionen	4

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomeikonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomeikonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0,11 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 14, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Sustainable Strategic Bond Fund

Unternehmenskennung (E - Code)
R DB442ZD11

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,4 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 11,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,4 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U Treasury 0.44 01/01/2024	Staatsanleihen	0,41	U
U Treasury Bill 2 10/2022	Staatsanleihen	0,2	U
U Treasury Bill 1 10/2024	Staatsanleihen	0,4	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.12 01/04/2022	Staatsanleihen	0,4	U
U Treasury Bill 1 04/2024	Staatsanleihen	0,2	U
United Kingdom Treasury Bill 2 10/2022	Staatsanleihen	0,2	GB
New Zealand 0.0 14/04/2022	Staatsanleihen	0,2	Z
U Treasury 4.12 01/11/2022	Staatsanleihen	2,0	U
United Kingdom Inflation-Indexed Gilt 0.12 22/10/2022	Staatsanleihen	2,0	GB
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.1 01/10/2022	Staatsanleihen	1,2	U
U Treasury Inflation Indexed Bonds 0.1 01/01/2022	Staatsanleihen	1,2	U
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1.12 04/10/2022 E T	Finanzunternehmen	1,2	DE
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau 1 10/2022 E Tn	Finanzunternehmen	1,2	DE
idelity Institutional i Audit und - - U D	Offener Fonds	1,2	E
exi 0.00 24/10/2022	Staatsanleihen	1,2	

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 1,4% in nachhaltige Anlagen.

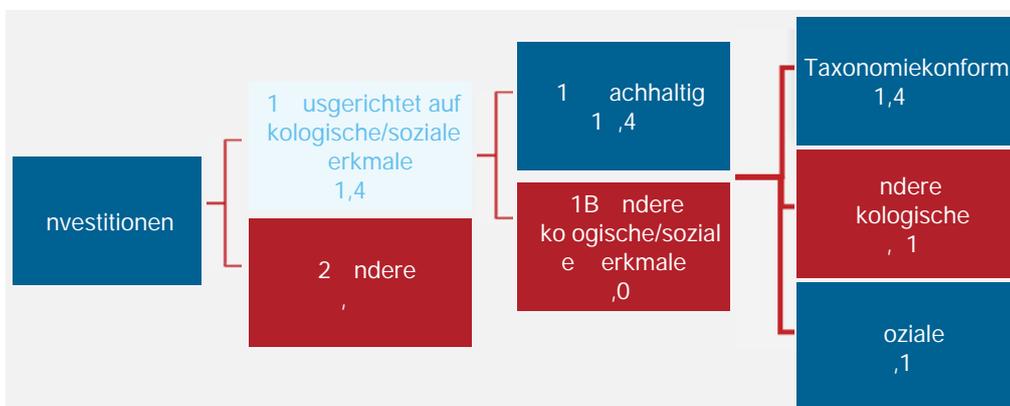
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,4% in nachhaltige Anlagen, wovon 1,4% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

- 0,2% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 11% in nachhaltige Anlagen, von denen 1,1% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,2% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,4
	Getränke	0,4
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,2
	Energieausrüstung Und - Dienstleistungen	0,0
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	,14
	Versicherungen	2,4
	Kapitalmärkte	2,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	11,
	Bankkassen Und Kfz Leasingfinanzierung	1,0
	Automobile	0,01
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,1
	Pharmazeutika	1,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,
	Gesundheitstechnologie	0,21
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Immobilien	1,
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,44

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienindustrie	0,41
	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Gesundheitswesen	0,2
	Immobilien	0,01
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	2,42
	Transportinfrastruktur	1,1
	Bauprodukte	0,4
	Professionelle Dienstleistungen	0,4
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
	Logistikgesellschaften	0,
	Maschinen	0,24
	Elektrische Geräte	0,1
IT	Halbleitergeräte Und -Produkte	1,4
	IT-Dienste	0,
	Kommunikationsausrüstung	0,
	Computer Und Peripheriegeräte	0,0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	1,
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,
Materialien	Metalle Und Bergbau	0,2
	Chemikalien	0,
	Behälter Und Verpackungen	0,2
Offene Fonds	Geschlossener Geldfonds	0,
Staatsanleihen	Staatsanleihen	1,4
	Geschäftsbanken	0,12
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	2,2
	Wasserversorgungsunternehmen	1,22
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,
Zyklische Konsumgüter	Autoteile	2,
	Autokomponenten	1,22
	Medien	0,1
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,
	Textilien Und Bekleidung	0,2
	Lebensmittel-Einzelhandel	0,
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Wird mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

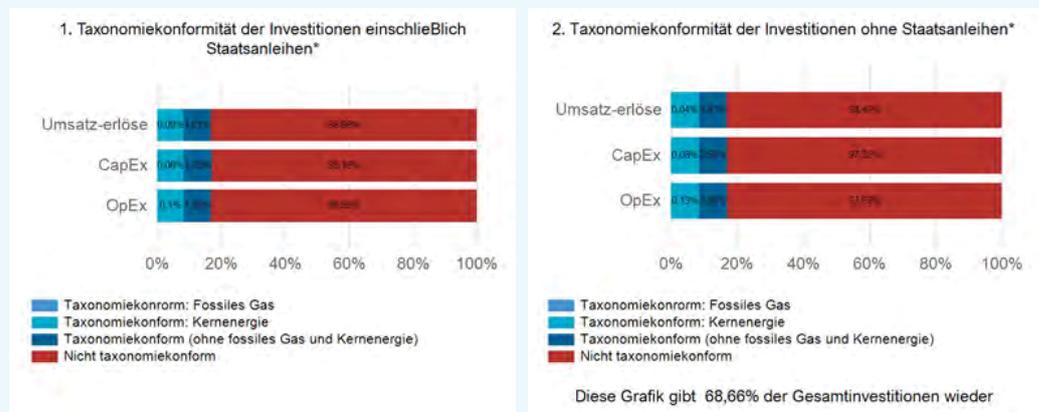
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der -Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

den Klimaschutz bei. Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0, bergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

- Vorheriger Bezugszeitraum
- Taxonomie - usrichtung von nvestitionen einschlie lich taatsanleihen
- Umsatz - 2
- erative ufwendungen - 1,
- nvestitionen - 2,
- Taxonomie - ngleichung von nvestitionen ohne taatsanleihen
- Umsatz - 2,
- erative ufwendungen - 2,
- nvestitionen - ,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.





sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: **U.S. Dollar Bond** und Unternehmenskennung (E-Code): **ZK0V**

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

ja nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 11,11 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.
------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,4 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 11,11 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 1,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 4,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 11,11 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2021 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
U-Treasur 4.00 1/02/2024	taatsanleihen	12,	U
U-Treasur 4.00 2/02/2022	taatsanleihen	10,	U
U-Treasur 4.00 2/02/2020	taatsanleihen	,4	U
U-Treasur 4.00 1/11/2020	taatsanleihen	,	U
U-Treasur 4.00 1/01/2022	taatsanleihen	,0	U
U-Treasur 4.12 1/11/2022	taatsanleihen	4,	U
U-Treasur 4.00 01/11/2024	taatsanleihen	4,0	U
U-Treasur 4.00 1/11/2022	taatsanleihen	,4	U
U-Treasur .00 1/01/2020	taatsanleihen	,	U
U-Treasur 4.00 1/11/2022	taatsanleihen	2,4	U
U-Treasur .20 1/02/2020	taatsanleihen	2,2	U
U-Treasur 4.00 1/10/2022	taatsanleihen	1,1	U
U-Treasur 4.12 1/01/2020	taatsanleihen	1,	U
U-Treasur .00 1/01/2024	taatsanleihen	1,24	U
U-Treasur .00 1/01/2022	taatsanleihen	1,0	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 11,11 % in nachhaltige Anlagen.

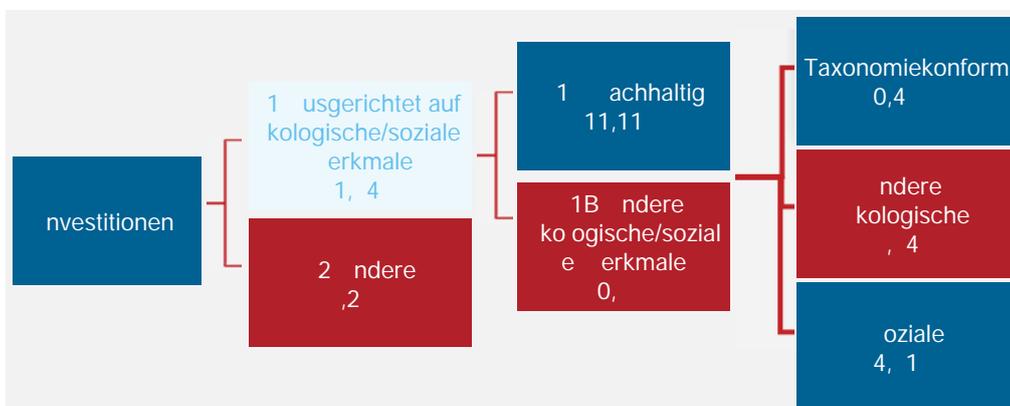
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 11,11 % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, ,4 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,1 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- ,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- ,1 % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,41 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, , % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4,44 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,42
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0,
	Getränke	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,0
Finanzunternehmen	Konsumentenfinanzierung	2,4
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,14
	Geschäftsbanken	1,
	Kapitalmärkte	1,41
	Versicherungen	1,
	Bankkassen Und Kreditsicherheiten	0,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	1,
	Gesundheitsdienstleistungen Und -Dienste	1,21
	Biotechnologie	0,
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	0,
	Gesundheitstechnologie	0,2
Immobilien	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,1
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezial	0,42

Immobilien	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,12
	Real Estate Investment Trusts (REITs)	0,11
Industrie	Handelsunternehmen und Distributoren	1,2
	Gewerbliche Dienstleistungen und Bedarf	0,4
	Bauprodukte	0,4
	Maschinen	0,1
	Transporte und Schifffahrt	0,0
IT	Software	1
	Computer und Peripheriegeräte	0,11
	Halbleiterausstattung und -produkte	0,0
Kommunikationsdienstleister	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,4
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,1
Materialien	Behälter und Verpackungen	0,4
	Chemikalien	0
Offene Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,2
Staatsanleihen	Regierung	4,4
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,1
Zyklische Konsumgüter	Automobile	1,4
	Gebrauchsgüter	0
	Medien	0
	Lebensmittel-Einzelhandel	0,1
	Hotels, Restaurants und Freizeit	0,2
	Einzelhandel	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar und ergänzend darauf hinzu, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform ist. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein, weder in fossiles Gas noch in Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

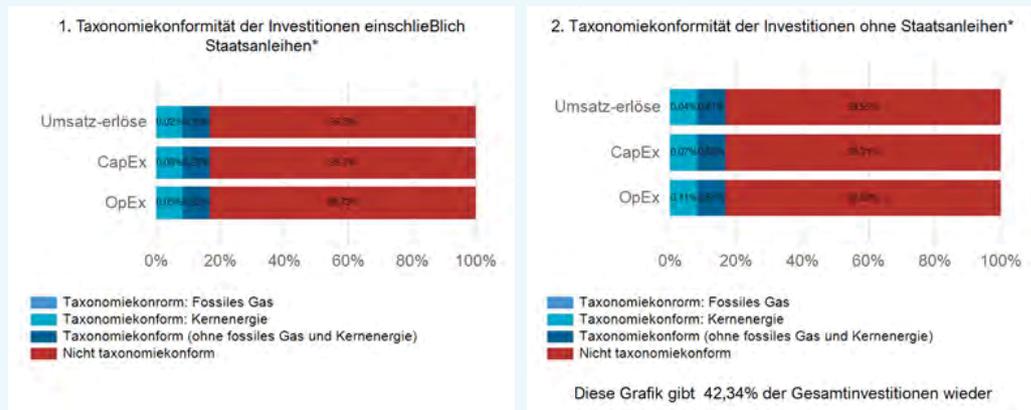
leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions- werte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln

- Investitionsausgaben (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indetzentsatz der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxoniekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxoniekonformität in Bezug auf alle Investitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxoniekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 bergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - usrichtung von nvestitionen einschlie lich taatsanleihen

Umsatz - 0,

erative ufwendungen - 0,

nvestitionen - 0,

Taxonomie - ngleichung von nvestitionen ohne taatsanleihen

Umsatz - 0,

erative ufwendungen - 0,

nvestitionen - 1



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , 4 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4, 1 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations- und UIC-Identifikationsnummer: 4 00 B RT R

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12,44 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0,0 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 12,44 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 4, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 12,44 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfällt 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
idelity Institutional i Audit und - - -U D	ffener onds	, 2	E
D etwork 11. 1 /11/202 144	Z klische Konsumgüter	1,0	U
Uniti Group / Uniti Group Finance nc / a ital 10. 0 1 /02/202 144	mmobilien	1,01	U
oldings / oldings a ital . 01/0 /20 1 144	Z klische Konsumgüter	0,	U
lear hannel outdoor oldings .00 1 /0 /202 144	Z klische Konsumgüter	0,	U
ivitas Resources . 2 01/11/20 0 144	Energie	0, 4	U
Venture Global G . 0 01/02/202 144	Energie	0, 1	U
Telecom talia/ ilano . 1/0 /202	Kommunikationsdienstleister	0,	T
Rocket ortgage / Rocket ortgage o- ssuer . 01/0 /20 1 144	finanzunternehmen	0,	U
ams- R G 12.2 0/0 /202 144	T	0,	T
rontier ommunications oldings . 1 /0 /20 0 144	Kommunikationsdienstleister	0,	U
ife oint ealth . 1 /0 /20 0 144	Gesundheitswesen	0,	U
Directv inancing . 01/02/20 0 144	Z klische Konsumgüter	0,	U
R B . 01/0 /20 0 144	Z klische Konsumgüter	0,	U
m rna Read ix o Rete . 1 /11/20 1 144	Rohstoffe	0, 4	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den eweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

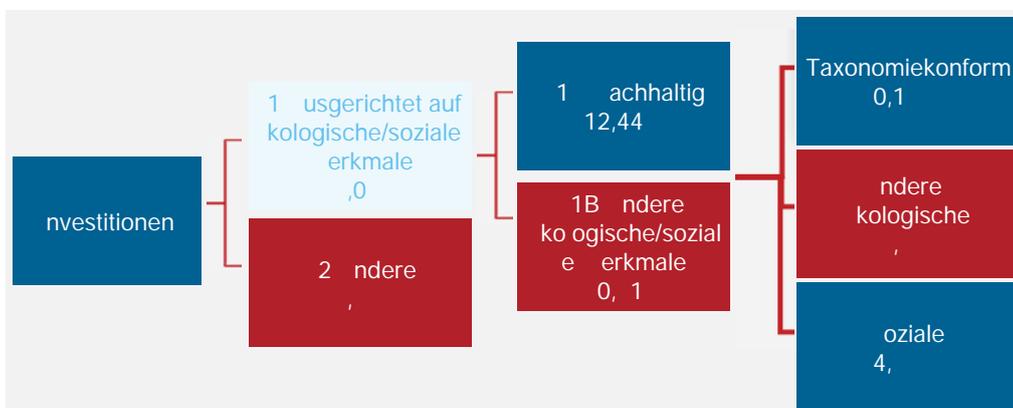
Der onds investierte 12,44 in nachhaltige nlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,0 seines Vermögens in Wert a iere von Emittenten mit guten E G-Eigenschaften
- 12,44 in nachhaltigen nlagen, wovon 0,1 ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, , ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 4, ein ozialziel.

Die ortfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	0,1
	Lebensmittelprodukte	0,1
	Körperpflegeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,2
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	2,1
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,4
	Konsumentenfinanzierung	2,1
	Versicherungen	2,2
	Geschäftsbanken	0,4
	Kapitalmärkte	0,2
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,2
	Pharmazeutika	2,1
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	1,2
Immobilien	Real Estate Investment Trusts (Reits)	1,1
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Real Estate	1,0
	Bestverzinliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,4

Immobilien	estverzinsliche Wertpapiere Unternehmensanleihen Immobilien speziell	0,0
Industrie	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	1,0
	Flaschinen	1,4
	Logistikgesellschaften	1,0
	Bauprodukte	0,0
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,0
	Transport Und Logistik	0,0
	Industrie Konglomerate	0,0
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,2
	Elektrogeräte	0,4
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,0
	Professionelle Dienstleistungen	0,0
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,1
	Luftfahrt	0,0
IT	Software	2,2
	Computer Und Peripheriegeräte	1,0
	Kommunikationsgeräte	0,2
	Halbleitergeräte Und -produkte	0,0
	Internetsoftware Und -Dienste	0,0
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	4,04
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,0
	Medien	0,2
Materialien	Container Und Verpackung	0,21
	Chemikalien	2,2
	Metalle Und Bergbau	1,0
	Baumaterialien	1,0
	Kupfer	0,14
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,2
Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,0
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,0
Zyklische Konsumgüter	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,0
	Autoteile	0,2
	Einzelhandel	2,0
	Multiline-Einzelhandel	2,2
	Medien	11,1
	Automobile	0,0
	Gebrauchsgüter	0,2
	Handel	0,44
	Textilien Und Bekleidung	0,0
	Freizeitgeräte Und -produkte	0,1

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil

der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

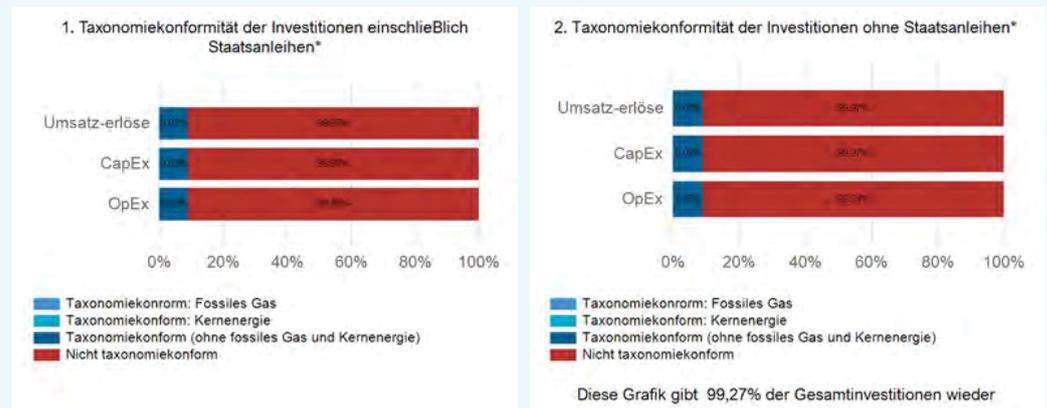
Der Teilfonds investierte 0,1 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- nein fossiles Gas nein Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

it Blick auf die EU-Taxonomekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2-arme Kraftstoffe bis Ende 20. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar einwirkend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der -Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 4, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikationsnummer - Euroclear und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 G E B 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es <input type="checkbox"/> an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 01/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
GE E E TR E . 0 /0 /2024	finanzunternehmen	,	R
inde inance . 0 /01/2024	Rohstoffe	,0	
G ssuer 21/0 /202	finanzunternehmen	2,	U
B UE T E .41 02/0 /202	finanzunternehmen	2,	R
T T .4 0 /0 /202	finanzunternehmen	2, 2	E
ociete Generale . 4 20/0 /2024 E T	finanzunternehmen	2,4	U
venska andelsbanken . 2 /0 /2024	finanzunternehmen	1,	E
UB BR . 0 /0 /2024	finanzunternehmen	1,	GB
RED D V DE TR 24 01/2024	finanzunternehmen	1,4	GB
B aris V E TR 20 01/2024	finanzunternehmen	1,4	R
B W inance . 04/12/202	Zyklische Konsumgüter	1,	
Barcla s Bank . 0 /01/2024	finanzunternehmen	1,	GB
redit gricole D 0 02/01/2024	finanzunternehmen	1,	R
itsubishi U TRU T B K D 0 0 /01/2024	finanzunternehmen	1,	
TD Bank ondon BR D 0.01 VR 20/0 /2024	finanzunternehmen	1,2	GB

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

1. 0, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt Der Teilfonds investierte

1. 0, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel und Getränke	0,2
Energie	Energieanlagen -Dienstleistungen	1,1
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,2
	Kapitalmärkte	1,0
	Verbraucherfinanzierung	1,1
Industrie	Transport und Logistik	2,1
Materiale	Chemikalien	2,21

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein, weder in fossiles Gas noch in Kernenergie
- Nein, in einem

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

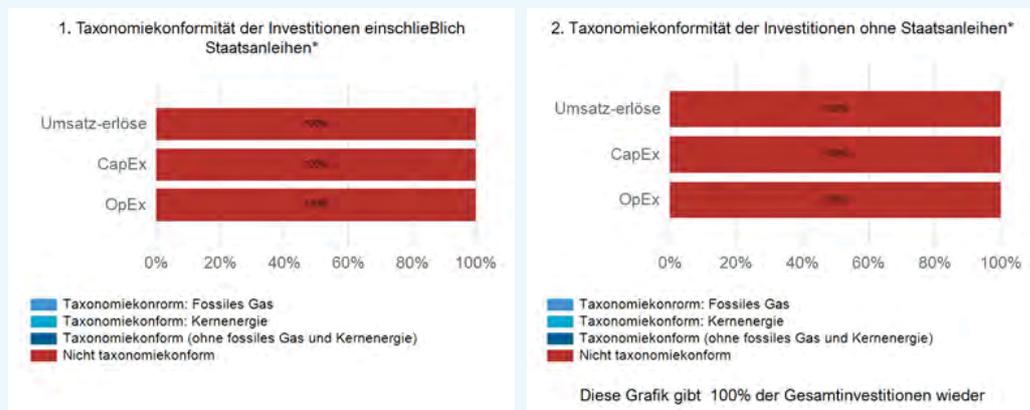
Übergangstätigkeiten

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz Erlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Anlageinvestitionen 0%

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0%

Betriebsausgaben 0%

Anlageinvestitionen 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
 Identifikations- und U Dollar ash und

Unternehmenskennung (E - ode)
 4 00V V WG B2T4 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt : <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt .



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die mit der EU-Taxonomie konform waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,21 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich im vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4,1 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Die Frage ist hier nicht relevant, da der Teilfonds keine nachhaltigen Anlagen gehalten hat.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz "Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen" findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ermittelten Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2022 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
RETEBK . 1 /0 /2024	Finanzunternehmen	2,1	DE
ZUDDDO 0 /10/2022	Finanzunternehmen	2,4	GB
BB(U GTD) . 02/02/2024	Finanzunternehmen	2,2	DE
WEDE . 0 /02/2024	Staatsanleihen	2,22	E
WEDE . 2 0 /02/2024	Staatsanleihen	2,22	E
UBBR .4 0 /0 /2024	Finanzunternehmen	2,12	GB
G ssuer 0 /0 /2024	Finanzunternehmen	2	U
DBBKVD R 4 0 /2022	Finanzunternehmen	1,1	
T UV D R 1 /01/2022	Finanzunternehmen	1,4	U
T U TV D R 40 01/2024	Finanzunternehmen	1,11	U
TDBK D BR V D R 4 01/2024	Finanzunternehmen	1,11	GB
D B K V D R 4 0 /02/2024	Finanzunternehmen	1,11	GB
U T D 24/01/2024	Finanzunternehmen	1,1	
ER TEVE V D R 01/2024	Finanzunternehmen	1,1	
K RE DEV B K D O 02/02/2024	Finanzunternehmen	1,0	KR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 0% in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,21% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt. Der Teilfonds investierte

- 4,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 0% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	12
	Kapitalmärkte	4,4
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,0
	Versicherungen	0
Zyklische Konsumgüter	Automobile	0,2

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
- Nein

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

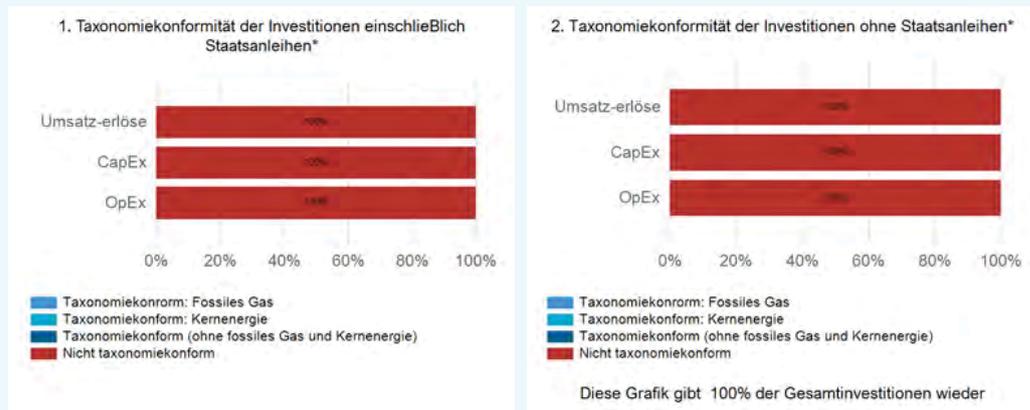
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissions-

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

werte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln. **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft. **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln.

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0% und in Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomie - Ausrichtung von Investitionen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz - 0%

Operative Aufwendungen - 0%

Investitionen - 0%

Taxonomie - Angleichung von Investitionen ohne Staatsanleihen

Umsatz - 0%

Operative Aufwendungen - 0%

Investitionen - 0%



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 0 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
 2. Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
- Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-Identifikationsnummer Target T 202 und 4 00 1 Z VO 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 12, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. April. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 12, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 1, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 12, % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
German Treasury Bill 21/02/2024	taatsanleihen	1, 1	DE
German Treasury Bill 1 /0 /2024	taatsanleihen	1,	DE
U Treasury 4. 0 1 /11/202	taatsanleihen	0, 1	U
U Treasury 4.12 1 /0 /20	taatsanleihen	0,	U
tal 4. 0 01/10/20	taatsanleihen	0,	T
U Treasury 0. 2 1 /0 /20 0	taatsanleihen	0,	U
U Treasury 0. 1/0 /202	taatsanleihen	0, 4	U
U Treasury 0. 1/0 /202	taatsanleihen	0, 4	U
U Treasury 1. 1 /02/2041	taatsanleihen	0, 4	U
U Treasury 2.2 1 /0 /2041	taatsanleihen	0, 4	U
tal .00 01/0 /2040	taatsanleihen	0, 4	T
UK Treasury . 0 22/10/202	taatsanleihen	0, 4	GB
U Treasury 0. 0 2 /02/202	taatsanleihen	0, 4	U
U Treasury 0. 2 1 /0 /20 0	taatsanleihen	0, 4	U
tal .2 01/0 /20	taatsanleihen	0, 4	T

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

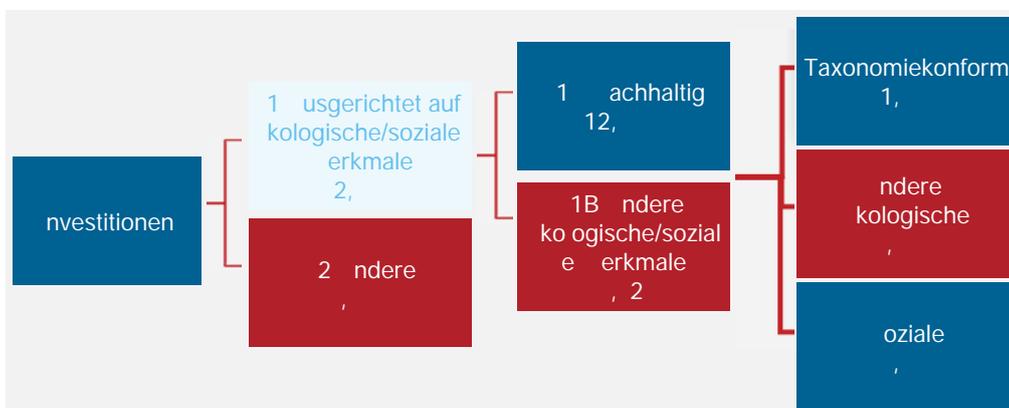
Der Fonds investierte 12, in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2, seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 12, in nachhaltigen Anlagen, wovon 1, ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, , ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und , ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfz-Finanzierung	Kfz-Finanzierung	0
	Eigenkapitalgebundene Schuldverschreibungen	0
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	1,11
	Getränke	0,1
	Lebensmittel- und Einzelhandel	0,1
	Lebensmittelprodukte	0,04
	Lebensmittelprodukte	0,01
Energie	Öl, Gas, Verbrauchsbrennstoffe	1,02
	Energieanlagen -Dienstleistungen	0,24
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,1
	Geschäftsbanken	1,1
	Versicherungen	0,1
	Verbraucherfinanzierung	0,1
	Kapitalmärkte	0,1
	Spezialisierte Finanzierung	0,04
	Bankhaus- und Hypothekendarlehenfinanzierung	0,01
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	1,1
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,1
	Gesundheitsanbieter und -Dienstleistungen	0,1
	Gesundheitsgeräte und -Bedarf	0,14

Gesundheitswesen	Biotechnologie	0,0
	Gesundheitstechnologie	0,01
	Werkzeuge Und -Dienste für Die ebenswissenschaften	0,01
Immobilien	estverzinsliche Wert papiere für Bds Immobilienmanagement - Entwicklung Immobilien	0,2
	estverzinsliche Wert papiere Unternehmensanleihen Immobilien Büro	0,1
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien Wohngebäude	0,1
	Immobilieninvestmenttrusts (Reits)	0,1
	estverzinsliche Wert papiere Unternehmensanleihen Immobilien Gesundheitswesen	0,14
	estverzinsliche Wert papiere Unternehmensanleihen Immobilien Einzelhandel	0,1
	estverzinsliche Wert papiere Unternehmensanleihen Immobilien Spezialisten	0,0
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien spezialisiert	0,0
	estverzinsliche Wert papiere Unternehmensanleihen Immobilien Industrie	0,04
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien Gesundheitswesen	0,01
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien Industrie	0,01
	Eigenkapital American Depository Immobilienmanagement - Entwicklung Immobilien	0
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien Büro-Reits	0
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilien Einzelhandels-Reits	0
	Eigenkapital Bausparaktien Immobilienmanagement - Entwicklung Immobilien	0
	Industrie	Transport- und Logistik
Industriekonglomerate		0,22
Maschinen		0,1
Professionelle Dienstleistungen		0,1
Handelsunternehmen Und Vertriebspartner		0,1
Schifffahrt		0,12
Gewerbliche Dienstleistungen Und Lieferungen		0,0
Bau Und Ingenieurwesen		0,0
Luftfracht Kurierunternehmen		0,0
Bau Produkte		0,0
Wasserversorgung		0,0

Industrie	Elektrische Ausrüstung	0,0
	Luft- und Raumfahrt Verteidigung	0,04
	Transportinfrastruktur	0
IT	Halbleiterausstattung und -produkte	0,
	Software	0,
	IT-Dienste	0,
	Internetsoftware und -dienste	0,2
	Computer und Peripheriegeräte	0,1
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente und Komponenten	0,0
	Kommunikationsausrüstung	0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0, 2
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,1
	Medien	0,0
Materialien	Chemikalien	1,2
	Metalle und Erzeugnisse	0,1
	Baumaterialien	0,12
	Kupfer	0,0
	Metalle Bergbau	0,0
	Behälter Verpackungen	0,01
Offener Fonds	Geschlossene Bargeldfonds	0,0
Staatsanleihen	Staatsanleihen	2,
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Energieerzeuger Energiehändler	0,
	Elektroversorger	0,
	Gasversorger	0, 1
	Multi-Versorger	0,1
	Wasserversorger	0
Zyklische Konsumgüter	Textilien Bekleidung	0,
	Medien	0,
	Einzelhandel	0,
	Automobile	0, 4
	Multi-Einzelhandel	0,12
	Hotels, Restaurants Freizeit	0,0
	Haushaltswaren	0,0
	Autokomponenten	0,01
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0
	Freizeitgeräte - Produkte	0
	Vertriebspartner	0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilspektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

It Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

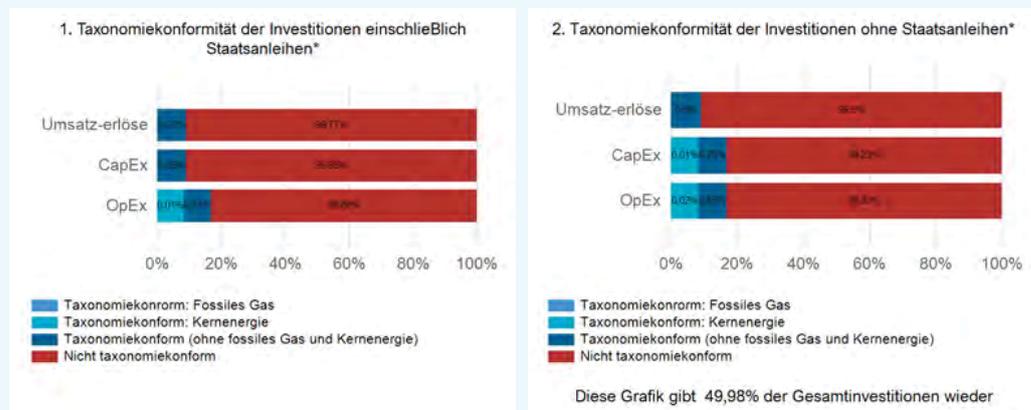
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethoden zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermoglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,1 bergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte , in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
 Identifikations-ID: Target T 200 und

Unternehmenskennung (E-Code): 4 00D1BVEZ T 0BG02

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt:	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,41 % an nachhaltigen Investitionen
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 0, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,41 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1,0 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,41 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific E - a an E uit U T ET	Finanzunternehmen	2,2	E
German Treasury Bill 1 /0 /2024	Staatsanleihen	2,0	DE
U Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,	U
German Treasury Bill 21/02/2024	Staatsanleihen	1,	DE
Microsoft	T	1, 2	U
Apple	T	1,	U
U Treasury Bill 22/02/2024	Staatsanleihen	1, 1	U
U Treasury Bill 1 /0 /2024	Staatsanleihen	1, 1	U
U Treasury Bill 02/0 /2024	Staatsanleihen	1,4	U
U Treasury Bill 0 /0 /2024	Staatsanleihen	1,4	U
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific E - a an E uit U T ET	Finanzunternehmen	1,4	E
idelity U Quality Income U T ET	Finanzunternehmen	1,	E
V D	T	1,2	U
amazon.com	Zyklische Konsumgüter	0,	U
Libor ()	T	0,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

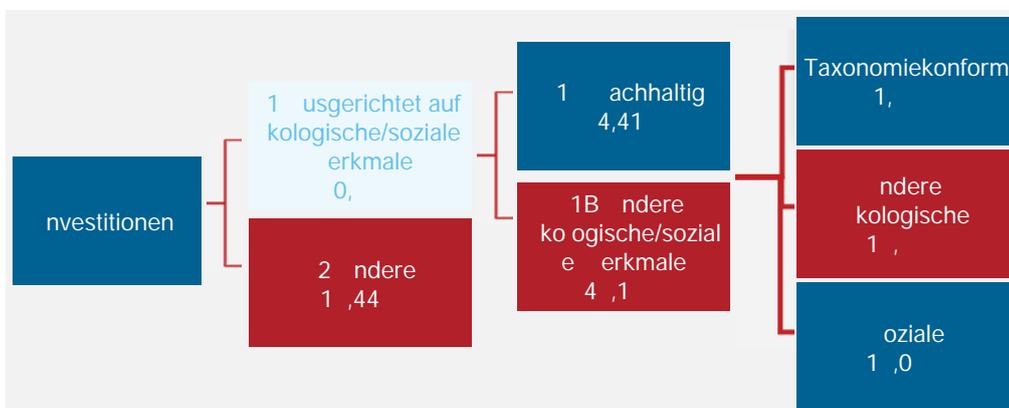
Der Fonds investierte 4,41 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 0, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,41 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 1, % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1, % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,0 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfianleihen	Eigenkapital Verknüpfte Notizen	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	0,0
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	0,4
	Lebensmittel	0,2
	Körperpflegeprodukte	0,4
	Haushaltsprodukte	0,41
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	2,1
	Energieausrüstung Und -Dienste	0,0
Finanzunternehmen	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,2
	Geschäftsbanken	4,0
	Versicherungen	1,4
	Spezialisierte Finanzierung	1,2
	Verbraucherfinanzierung	0,4
	Kapitalmärkte	0,1
	Bankkassen Und Kassenfinanzierung	0,0
Geschlossener Fonds	Geschlossene Fonds	2,4
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	2,0
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,0
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	1,0
	Biotechnologie	0,0

Gesundheitswesen	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,4
	Gesundheitstechnologie	0,01
Immobilien	Eigenkapital Aktien immobilien spezialisiert	0,4
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilien Gesundheitswesen	0,
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilienverwaltung Und - Entwicklung immobilien	0,
	Eigenkapital Aktien immobilien Wohnimmobilien	0,24
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilien Einzelhandelsimmobilien	0,1
	Eigenkapital Aktien immobilien Gesundheitswesen	0,1
	Real Estate Investment Trusts (Reits)	0,1
	Eigenkapital Aktien immobilienverwaltung Und - Entwicklung immobilien	0,14
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilien spezialisiert	0,14
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilien Büroimmobilien	0,1
	Eigenkapital Aktien immobilien Industrieimmobilien	0,0
	Eigenkapital amerikanische Aktien immobilienverwaltung Und - Entwicklung immobilien	0,0
	Eigenkapital Aktien immobilien Büro-Reits	0,01
	festverzinslich Unternehmensanleihen immobilien Industrieimmobilien	0,01
	Eigenkapital Aktien immobilien Einzelhandels-Reits	0
Industrie	Maschinen	0,
	Luftfahrt Und Verteidigung	0,
	Transport Und Logistik	0,
	Elektrische Ausrüstung	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,2
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,42
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,4
	Bau Produkte	0,4
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,2
	Logistikgesellschaften	0,2
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,1

Industrie	Industriekonglomerate	0,1
	Transportinfrastruktur	0,0
	Schifffahrt	0,0
IT	Halbleiterausstattung Und -Produkte	4,
	Software	,
	Computer Und Peripheriegeräte	2,4
	Internetsoftware Und -Dienste	2,
	IT-Dienstleistungen	0, 1
	Elektronische Ausstattung, Instrumente Und Komponenten	0,4
	Kommunikationsausrüstung	0,0
Kommunikationsdienstleister	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,
	Medien	0, 4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 4
Materialien	Chemikalien	1, 4
	Behälter Und Verpackungen	0,
	Metalle Und Bergbau	0, 2
	Baumaterialien	0,0
	Küfer	0,0
	Glas Und Kunststoffprodukte	0,04
Offener Fonds	Geschlossener Cash und	0,2
Staatsanleihen	Regierung	2 ,1
Versorgungsbetriebe	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	1,2
	Energieversorger	0, 2
	Multi-Versorger	0,
	Gasversorger	0,12
	Wasserversorger	0,0
Zyklische Konsumgüter	Medien	1,
	Lebensmittel-Einzelhandel	1,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,2
	Einzelhandel	1,1
	Textilien Und Bekleidung	0,
	Autoteile	0, 1
	Automobile	0,
	Gebrauchsgüter	0,2
	Freizeit Ausstattung Und Produkte	0,0
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,0
	Distributoren	0,02

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

It Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für

Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen ents rechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedruckt durch den Anteil der **-Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln **- Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft **- Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

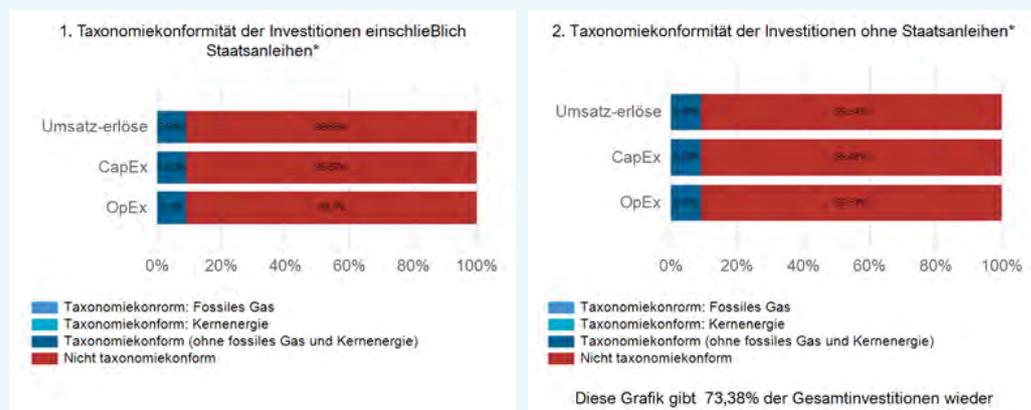
den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentatz der EU-taxonmiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „taatsanleihen“ alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0,2 bergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 1,00% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1,00% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: _____ Unternehmenskennung (E - Code): _____
 Identifikations-ID: _____ Target T: 20 _____ und _____ 4 00 U T DTV 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,12 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,12 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernenergie, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung: idelit nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,1	USA
Apple	IT	2,2	USA
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	4,4	Europa
Verder	IT	2,2	USA
Fidelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,2	Europa
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	USA
Alphabet	IT	1,42	USA
Fidelity Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	Europa
Meta Platforms	IT	1,1	USA
Visa	Finanzunternehmen	1,0	USA
Organische	Finanzunternehmen	0,0	USA
Alphabet	IT	0,0	USA
United Health Group	Gesundheitswesen	0,0	USA
Exxon Mobil	Energie	0,0	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

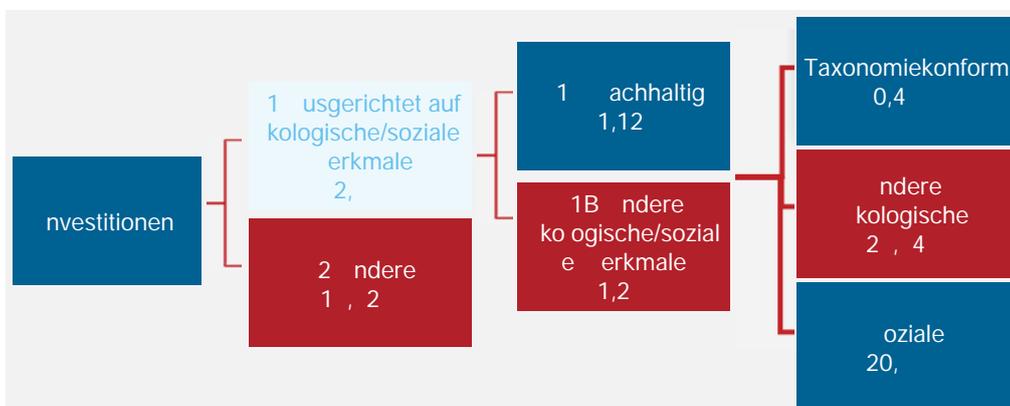
Der Fonds investierte 1,12 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,12 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfiangebundene Schuldverschreibungen	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1, 1
	Lebensmittel	1,
	Lebensmittel Und Grundnahrungsmittel Einzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0, 1
	Kfianerflegerprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,4
	Energieanlagen Und -Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,2
	Versicherungen	2, 2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Spezialisierte Finanzen	1, 2
	Kapitalmärkte	0,1
	Konsumentenfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1, 4
	Biotechnologie	1,2
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01
Immobilien	Kontinentalaktien Spezialisiert	1,04
	Kontinentalaktien Gesundheitswesen	0,1
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,22
	Kontinentalaktien Industrieimmobilien	0,0
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,0
	Kontinentalaktien Büro-Reits	0,02
	Kontinentalaktien Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2
	Transport Und Schifffahrt	1,02
	Elektrische Geräte	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Bauprodukte	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,
	Logistikgesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
	Transportinfrastruktur	0,0
IT	Halbleiterausstattung Und - Produkte	0,11
	Software	0,
	Internetsoftware Und -Dienste	4,
	Computer Und Peripheriegeräte	4,4
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2
	Kommunikationsgeräte	0,1
Kommunikationsdienstleister	Telefonien	0,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	2,01
	Behälter Und Verpackungen	0,4
	Metalle Und Bergbau	0,
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
	Plastik Und Holzprodukte	0,02
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,1

taatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	ulti-Utilities	0,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Erzeuger Und Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Zyklische Konsumgüter	Multi- Einzelhandel	2,
	Einzelhandel	1,4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,0
	Textilien Und Bekleidung	1,02
	Medien	0,4
	Automobile	0,
	Transportmittel	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	Reizmittel Und -produkte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Distributoren	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2- arme Kraftstoffe** bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine **2- armen Alternativen** gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

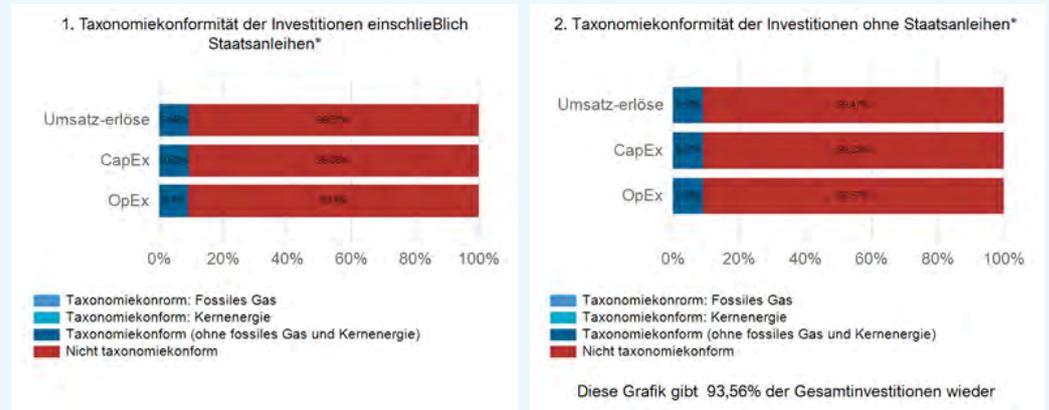
- ja
- in fossiles Gas in Kernenergie
- nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrischen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,1% bergangstätigkeiten 0,0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,4% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den indextrozentrischen Anteilen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,0% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten und gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indextrozentrischen Anteils an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-ID: 4 00 4T DVBVK4
 Target T 2040 und

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,12 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Da ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,12 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2, 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 20, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,12 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturestimationsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

Nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von Fidelity ausgebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Fidelity nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,1	USA
Apple	IT	2,2	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	4,4	Europa
Verder	IT	2,2	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,2	Europa
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	USA
Liberty	IT	1,42	USA
idelity U.S. Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	Europa
Meta Platforms	IT	1,1	USA
Visa	Finanzunternehmen	1,0	USA
Organon	Finanzunternehmen	0,0	USA
Liberty	IT	0,0	USA
United Health Group	Gesundheitswesen	0,4	USA
Exxon Mobil	Energie	0,0	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

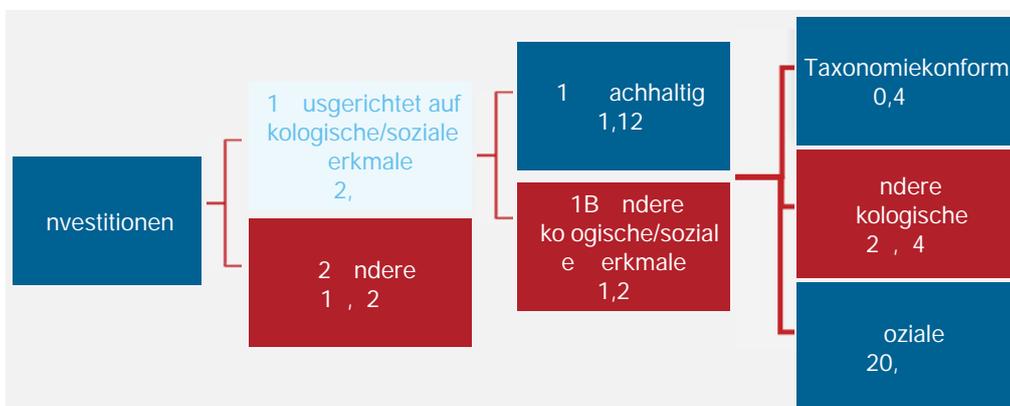
Der Fonds investierte 1,12 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,2 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,12 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,4 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfiangebundene Schuldverschreibungen	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1, 1
	Lebensmittel	1,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0, 1
	Körperpflegeprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	,4
	Energieanlagen -Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,2
	Versicherungen	2, 2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Spezialisierte Finanzen	1, 2
	Kapitalmärkte	0,1
	Konsumentenfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1, 4
	Biotechnologie	1,2
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01
Immobilien	Kontinentalaktien Spezialisiert	1,04
	Kontinentalaktien Gesundheitswesen	0,1
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Real Estate	0,22
	Kontinentalaktien Industrieimmobilien	0,0
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Real Estate	0,0
	Kontinentalaktien Büro-Reits	0,02
	Kontinentalaktien Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2
	Transport Und Schifffahrt	1,02
	Elektrische Geräte	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Bau Produkte	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,
	Wagniskapitalgesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
	Transportinfrastruktur	0,0
IT	Halbleiterausstattung Und - Produkte	0,11
	Software	0,
	Internetsoftware Und -Dienste	4,
	Computer Und Peripheriegeräte	4,4
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Geräte, Instrumente Und Komponenten	0,2
	Kommunikationsgeräte	0,1
Kommunikationsdienstleister	Telefonien	0,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	2,01
	Behälter Verpackung	0,4
	Metalle Bergbau	0,
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
Energie	Gas Erzeugnisse	0,02
	Geschlossener Energieerzeugnisse	0,1

taatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	ulti-Utilities	0,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige tromerzeuger Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Z kliche Konsumgüter	ultiline-Einzelhandel	2,
	acheinzelhandel	1, 4
	otels, Restaurants Und reizeit	1,0
	Textilien Und Bekleidung	1,02
	edien	0, 4
	utomobile	0,
	utokom onenten	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	reizeitgeräte Und - rodukte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienstleistungen	0,1
	Distributoren	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen lternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten eistungen ents rechnen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

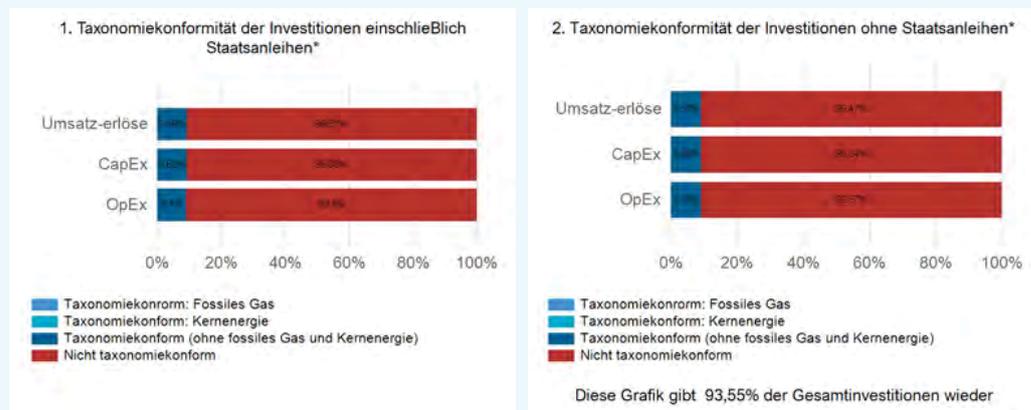
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatz-erlöse (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

- **Investitionsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,0%, Übergangstätigkeiten 0,0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,4% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,0% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten und in gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-ID: 4 00 R RU 1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,1 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, 2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für „nachhaltige Anlagen“ infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns taaten ausgegebenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Bmilderung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Runden der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berührungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berührungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	IT	1,1	USA
Apple	IT	1,2	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	1,4	Europa
Verder	IT	2,1	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,1	Europa
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	USA
Alphabet	IT	1,42	USA
idelity U.S. Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	Europa
Meta Platforms	IT	1,1	USA
Visa	Finanzunternehmen	1,0	USA
Organon	Finanzunternehmen	0,1	USA
Alphabet	IT	0,1	USA
United Health Group	Gesundheitswesen	0,4	USA
Exxon Mobil	Energie	0,1	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

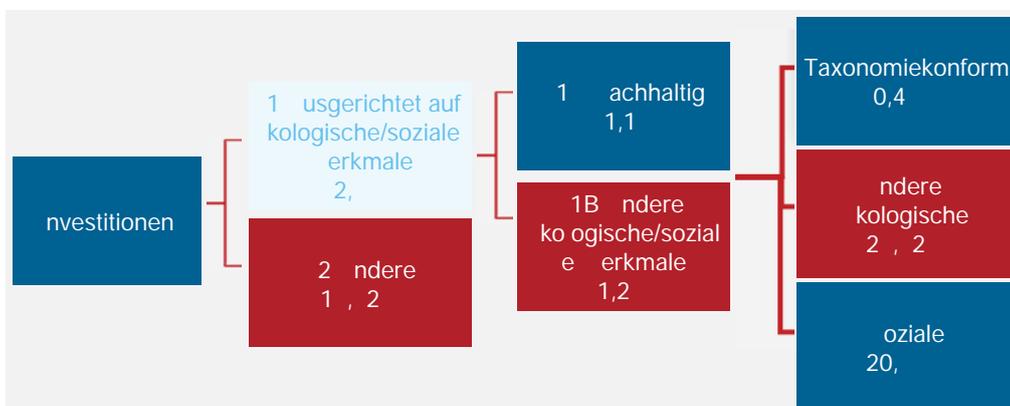
Der Fonds investierte 1,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,1 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfingebundene Schuldverschreibungen	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1, 1
	Lebensmittel	1,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteln Einzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0, 1
	Körperpflegeprodukte	0,
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	,4
	Energiegeräte Und Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,2
	Versicherungen	2, 2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Spezialisierte Finanzen	1, 2
	Kapitalmärkte	0,1
	Konsumentenfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1, 4
	Biotechnologie	1,2
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01
Immobilien	Kontinentalaktien Spezialisiert	1,04
	Kontinentalaktien Gesundheitswesen	0,1
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Real Estate	0,22
	Kontinentalaktien Industrieimmobilien	0,0
	Kontinentalaktien Immobilienverwaltung Real Estate	0,0
	Kontinentalaktien Büro-Reits	0,02
	Kontinentalaktien Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2
	Transport Und Schifffahrt	1,02
	Elektrogeräte	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Bau Produkte	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarf	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,
	Logistikgesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
	Transportinfrastruktur	0,0
	IT	Halbleiterausstattung - Produkte
Software		0,
Internetsoftware -Dienste		4,
Computer Peripheriegeräte		4,4
IT-Dienste		1,2
Elektronische Ausstattung, Instrumente Komponenten		0,2
Kommunikationsgeräte		0,1
Kommunikationsdienstleister	Telefonien	0,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	2,0
	Behälter Verpackungen	0,4
	Metalle Bergbau	0,
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
	Plastik Rohstoffe	0,02
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,1

taatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	ulti-Utilities	0,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige tromerzeuger Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Z klische Konsumgüter	ultiline-Einzelhandel	2,
	acheinzelhandel	1, 4
	otels, Restaurants Und reizeit	1,0
	Textilien Und Bekleidung	1,02
	edien	0, 4
	utomobile	0,
	utomobilkom onenten	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	reizeitgeräte Und - rodukte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Distributoren	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder 2- arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende icherheits- und bfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar erm glichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2- armen lternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten eistungen ents rechnen.

Taxonomiekonforme



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der nlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsrüfer oder mittels einer ber rufung durch Dritte sichergestellt. Die usrichtung der zugrunde liegenden nlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

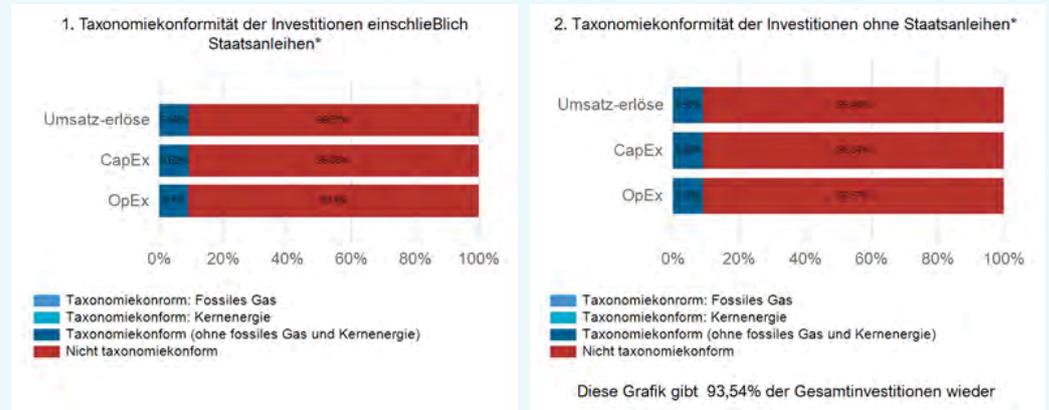
- a
- n fossiles Gas n Kernenergie
- ein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der

- **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indextrozentrischen Anteil der EU-Taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,0%, Übergangstätigkeiten 0,0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 852 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,2% in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den indextrozentrischen Anteilen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20,0% in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditäten und gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indextrozentrischen Anteils an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
 Identifikationsnummer: Target T 200 und

Unternehmenskennung (E - Code): 4 00 4 D 2 V 1 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,11 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, 4 des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 1,11 des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 20, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,11 in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating, das sich auf E-G-Ratings bezieht, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitssicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Werten wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse: Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Antipersonenminen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Leitlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung: Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten: Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berühfungen: Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berühfungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	T	1,1	U
Apple	T	1,2	U
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	1,4	E
Verd	T	2,1	U
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,1	E
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	U
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	U
Alphabet ()	T	1,42	U
idelity U.S. Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	E
Meta Platforms ()	T	1,1	U
Visa	Finanzunternehmen	1,0	U
Organische	Finanzunternehmen	0,1	U
Alphabet	T	0,1	U
United Health Group	Gesundheitswesen	0,4	U
Exxon Mobil	Energie	0,1	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds investierte 1,11 % in nachhaltige Anlagen.

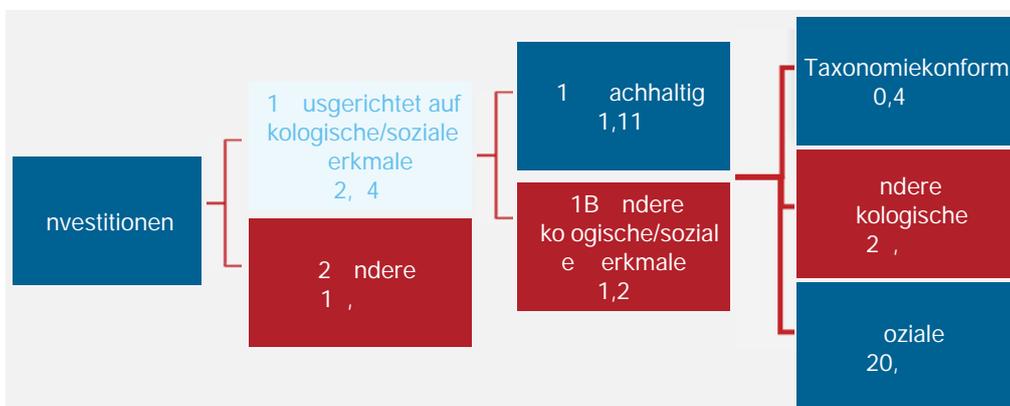
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,4 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,11 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,6 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kfiananleihen	Kfiangebundene Schuldverschreibungen	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1,1
	Lebensmittel	1,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelinzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0,1
	Kfianerflügeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,4
	Energiegeräte Und -Dienste	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,24
	Versicherungen	2,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Spezialisierte Finanzen	1,2
	Kapitalmärkte	0,1
	Konsumentenfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,1
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,4
	Biotechnologie	1,2
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,1

Gesundheitswesen	Gesundheitstechnologie	0,01
Immobilien	Kontinentalaktien, Spezialisiert	1,04
	Kontinentalaktien, Gesundheitswesen	0,1
	Kontinentalaktien, Immobilienverwaltung Und -Entwicklung	0,22
	Kontinentalaktien, Industrieimmobilien	0,0
	Kontinentalaktien, Amerikanische Immobilienverwaltung Und -Entwicklung	0,0
	Kontinentalaktien, Büro-Reits	0,02
	Kontinentalaktien, Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Flugmaschinen	1,4
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2
	Transport Und Schifffahrt	1,02
	Elektrogeräte	0,0
	Professionelle Dienste	0,0
	Bau Produkte	0,0
	Gewerbliche Dienste Und Bedarf	0,0
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Und Distributoren	0,0
	Bau Und Ingenieurwesen	0,0
	Fluggesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
	Transportinfrastruktur	0,0
IT	Halbleiterausstattung - Produkte	0,11
	Software	0,0
	Internetsoftware -Dienste	4,0
	Computer Peripheriegeräte	4,4
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Ausstattung, Instrumente Komponenten	0,2
	Kommunikationsausrüstung	0,1
Kommunikationsdienstleister	Telefonien	0,4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0,2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	2,0
	Behälter Und Verpackungen	0,4
	Metalle Und Bergbau	0,0
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
	Plastik Und Holzprodukte	0,02
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0,1
Staatsanleihen	Regierung	0,0

Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel-Einzelhandel	2,
	Einzelhandel	1, 4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,0
	Textilien Und Bekleidung	1,02
	Medien	0, 4
	Automobile	0,
	Autoteile	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	Reisegeräte Und -produkte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Distributoren	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffarme Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermittelnd darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

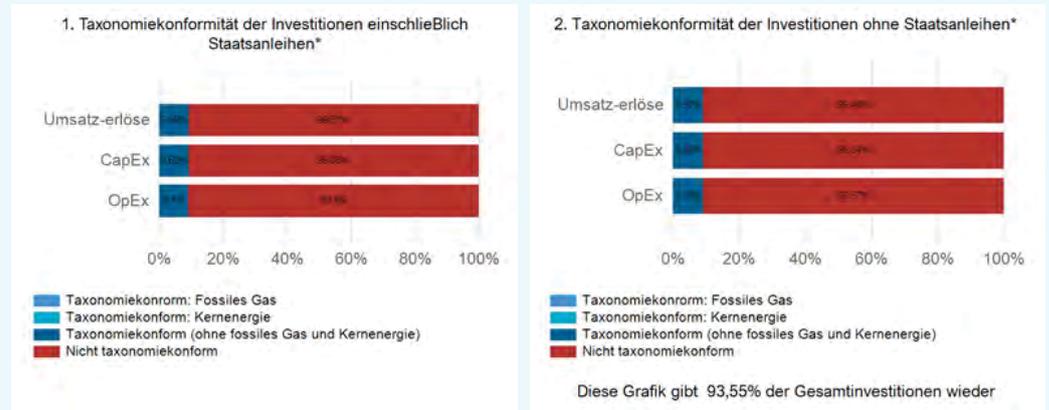
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Kohlenwasserstoffarmen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

nteil der
-**Umsatzerlöse** die den
nteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
ktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widern siegen
- **Investitionsausgaben**
(a Ex), die die
umweltfreundlichen
nvestitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben**
(Ex), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen kktivitäten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widern siegen

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indet rozentatz der EU-taxonomeikonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0, bergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.



sind nachhaltige nvestitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für kologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2 , in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der nlage olitik und den indet rozentätzen der vorvertraglichen ngaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20, in nachhaltige nlagen mit einem ozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden nlagen des Teilfonds erfolgten in nstrumenten, die zum inanzziel des Teilfonds assen, und für i uiditätszwecke in li uiden itteln und li uiden itteln gleichstehenden itteln sowie in Derivaten, die als nlagen und für eine effiziente ortfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indetma es an Umwelt- und ozialabsicherungen wendete der Teilfonds die usschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations-Identifikationsnummer Target T 20 und 2 4 00 4D DKB 2

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> a <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,1 an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapiere von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20, 2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	T	1,1	U
Apple	T	1,2	U
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	1,1	E
Verder	T	2,1	U
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,1	E
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	U
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	U
Liberty	T	1,42	U
idelity U.S. Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	E
Meta Platforms	T	1,1	U
Visa	Finanzunternehmen	1,0	U
Organon	Finanzunternehmen	0,1	U
Liberty	T	0,1	U
United Health Group	Gesundheitswesen	0,1	U
Exxon Mobil	Energie	0,1	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

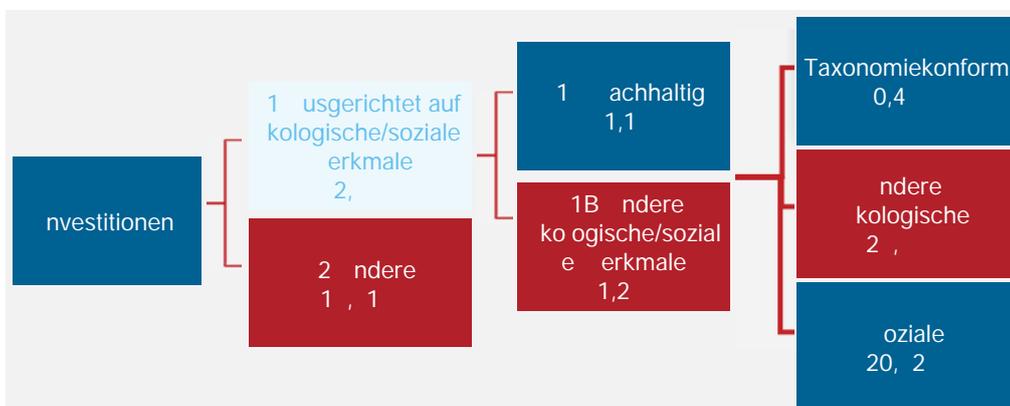
Der Fonds investierte 1,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,2 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditanleihen	Emittenten	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1,1
	Lebensmittel	1,1
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0,1
	Körperpflegeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	0,4
	Energiegeräte Und -Dienstleistungen	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,2
	Versicherungen	2,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,1
	Spezialisierte Finanzen	1,2
	Kapitalmärkte	0,1
	Verbraucher Finanzen	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,4
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	2,1
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,4
	Biotechnologie	1,2
	Werkzeuge Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	0,1
	Gesundheitstechnologie	0,01

Immobilien	aktien, Spezialaktien, Immobilien	1,04
	aktien, Spezialaktien, Immobilien Gesundheitswesen	0, 1
	aktien, Spezialaktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,22
	Eigenkapital, Aktien, Immobilien, Industrieimmobilien	0,0
	Eigenkapital, Amerikanische Aktien Immobilienverwaltung Und - Entwicklung Real	0,0
	Eigenkapital, Aktien, Büro-Reits	0,02
	Eigenkapital, Aktien, Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Und Verteidigung	1,2
	Transporte Und Schiene	1,02
	Elektrogeräte	0,
	Professionelle Dienstleistungen	0,
	Bau Produkte	0,
	Gewerbliche Dienstleistungen Und Bedarfsartikel	0,
	Luftfracht Und Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Und Händler	0,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	0,
	Loggesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
Transportinfrastruktur	0,0	
IT	Halbleiterausstattung Und - Produkte	,11
	Software	,
	Internetsoftware Und -Dienste	4,
	Computer Und Peripheriegeräte	4, 4
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0, 2
	Kommunikationsausrüstung	0,1
Kommunikationsdienstleister	Medien	0, 4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	2
	Behälter Und Verpackungen	0,4
	Metalle Und Bergbau	0,
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
	Glas Und Holzprodukte	0,02
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0, 1
Staatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,

Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel-Einzelhandel	2,
	Einzelhandel	1,4
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	1,0
	Textilien Und Bekleidung	1,0
	Medien	0,4
	Automobile	0,
	Autoteile	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	Reisezeitgeräte Und -produkte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Einzelhändler	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoffe bis Ende 2035. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar unterstützend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Kohlenwasserstoffalternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

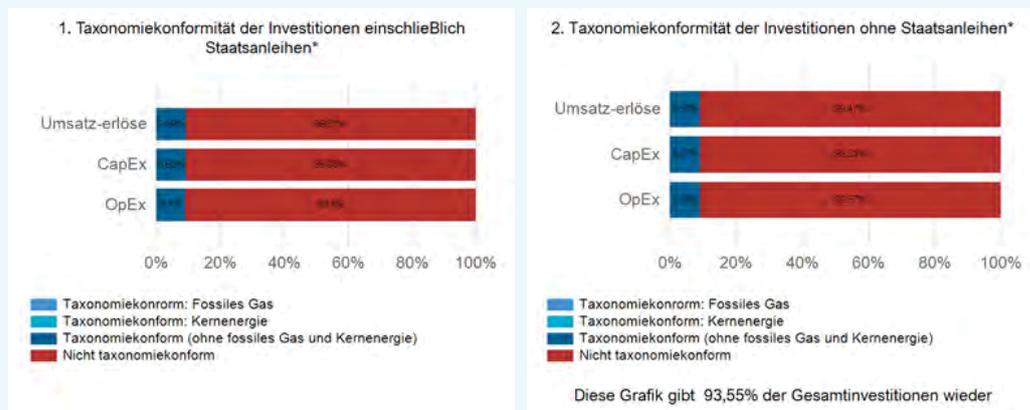
¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

-Umsatzerlöse die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

- Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

- Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomeikonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 0,0, in Übergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Nicht zutreffend, da dies die erste Berichtsperiode für den Fonds ist.



Sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestprozentsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20, 2 in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum finanziellen Nutzen des Teilfonds dienen, und für Liquiditätszwecke in liquiden Mitteln und liquiden Mitteln gleichstehenden Mitteln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts:
 Identifikations- und Identifikationsnummer (ISIN) Target T 20 0 und

Unternehmenskennung (E-Code) 2 4 004RG R2 R1T 4

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind 	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 1,1 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds wurde am 2. Januar 2024 zu einem Teilfonds nach Artikel 102 ausgebaut. Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investiert, trug dies zu den sozial fokussierten ESG-Zielen bei, wie in der Antwort auf die Ziele der nachhaltigen Anlagen unten erläutert.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsende 1. Januar und 31. März. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 2, % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von Fidelity angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmensemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2, 4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 20, % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

nicht anwendbar, da dies der erste Berichtszeitraum des Teilfonds ist.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, 5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von Fidelity), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird, sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 2 /01/2024-0/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Microsoft	Technologie	1,1	USA
Apple	Technologie	1,2	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	1,1	Europa
Veritas	Technologie	2,1	USA
idelity Sustainable Research Enhanced Pacific Europe	Finanzunternehmen	2,1	Europa
US Treasury Bill 1 /02/2024	Staatsanleihen	1,4	USA
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	1,1	USA
Alphabet	Technologie	1,42	USA
idelity U.S. Quality Income	Finanzunternehmen	1,1	Europa
Meta Platforms	Technologie	1,1	USA
Visa	Finanzunternehmen	1,0	USA
Organon	Finanzunternehmen	0,1	USA
Alphabet	Technologie	0,1	USA
United Health Group	Gesundheitswesen	0,4	USA
Exxon Mobil	Energie	0,1	USA

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

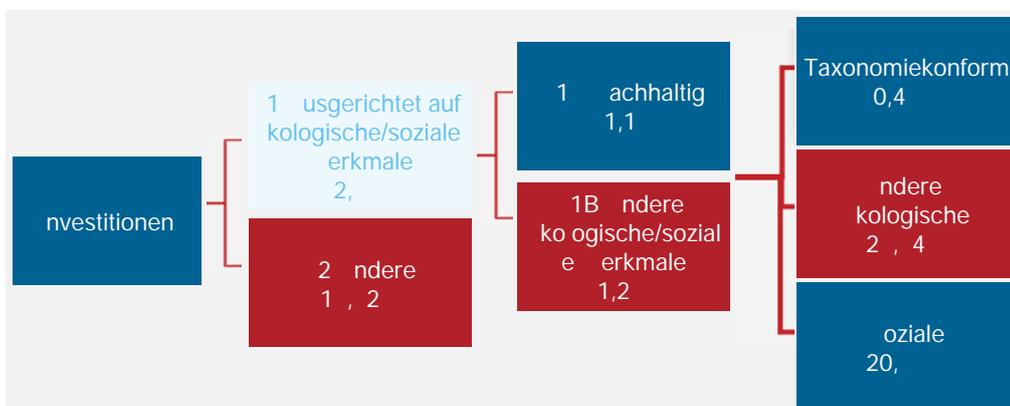
Der Fonds investierte 1,1 % in nachhaltige Anlagen.

Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 2,1 % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 1,1 % in nachhaltigen Anlagen, wovon 0,4 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 20,1 % ein Sozialziel.

Die Portfoliostrukturierung für den vorherigen Berichtszeitraum kann nicht angegeben werden, da dies der erste Berichtszeitraum für den Teilfonds ist.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Kreditanleihen	Emittenten	0,0
Basiskonsumgüter	Getränke	1,1
	Lebensmittel	1,1
	Lebensmittel-Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,14
	Haushaltsprodukte	0,1
	Körperpflegeprodukte	0,1
Energie	Öl, Gas Verbrauchsbrennstoffe	0,4
	Energiegeräte -Dienste	0,4
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	0,2
	Versicherungen	2,2
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	10,2
	Spezialisierte Finanzen	1,2
	Kapitalmärkte	0,1
	Konsumentenfinanzierung	0,04
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	0,4
	Gesundheitsausrüstung Und -Bedarf	2,1
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,4
	Biotechnologie	1,2
	Tools Und Dienste für Biowissenschaften	0,1
	Gesundheitstechnologie	0,01

Immobilien	aktien tammaktien immobilien spezialisiert	1,04
	aktien tammaktien immobilien Gesundheitswesen	0, 1
	aktien tammaktien immobilienverwaltung -Entwicklung immobilien	0,22
	aktien tammaktien immobilien industriemobilien	0,0
	Eigenkapital amerikanische immobilienverwaltung Und - Entwicklung immobilien	0,0
	Eigenkapital tammaktien immobilien Büro-Reits	0,02
	Eigenkapital tammaktien immobilien Einzelhandels-Reits	0,01
Industrie	Maschinen	1,4
	Luftfahrt Verteidigung	1,2
	Transportechnik	1,02
	Elektrogeräte	0,
	professionelle Dienste	0,
	Bauprodukte	0,
	Gewerbliche Dienste Bedarf	0,
	Luftfracht Kurierdienste	0,42
	Handelsunternehmen Händler	0,
	Bauingenieurwesen	0,
	Logistikgesellschaften	0,2
	Industriekonglomerate	0,14
Transportinfrastruktur	0,0	
IT	Halbleiterausstattung Und -Produkte	,11
	Software	,
	Internetsoftware Und -Dienste	4,
	Computer Und Peripheriegeräte	4, 4
	IT-Dienste	1,2
	Elektronische Ausrüstung, Instrumente Und Komponenten	0, 2
	Kommunikationsausrüstung	0,1
Kommunikationsdienstleister	Medien	0, 4
	Drahtlose Telekommunikationsdienste	0, 2
	Diversifizierte Telekommunikationsdienste	0,2
Materialien	Chemikalien	1,
	Behälter Verpackung	0,4
	Metalle Bergbau	0,
	Kunststoffe	0,0
	Baumaterialien	0,0
	Plastik Rohstoffe	0,02
Offener Fonds	Geschlossener Cash-Fonds	0, 1
Staatsanleihen	Regierung	,
Versorgungsbetriebe	Multi-Utilities	0,

Versorgungsbetriebe	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	0,
	Unabhängige Stromerzeuger Und Energiehändler	0,0
	Wasserversorgungsunternehmen	0,0
	Gasversorgungsunternehmen	0,01
Zyklische Konsumgüter	Multi-Brand Einzelhandel	2,
	Spezialität Einzelhandel	1,4
	Hotels, Restaurants Freizeit	1,0
	Textilien Bekleidung	1,02
	Medien	0,4
	Automobile	0,
	Autoteile	0,
	Gebrauchsgüter	0,
	Reisezeitgeräte - Produkte	0,1
	Diversifizierte Verbraucherdienste	0,1
	Einzelhändler	0,0

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Im Hinblick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohle bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine Kohlenstoff-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse die den



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

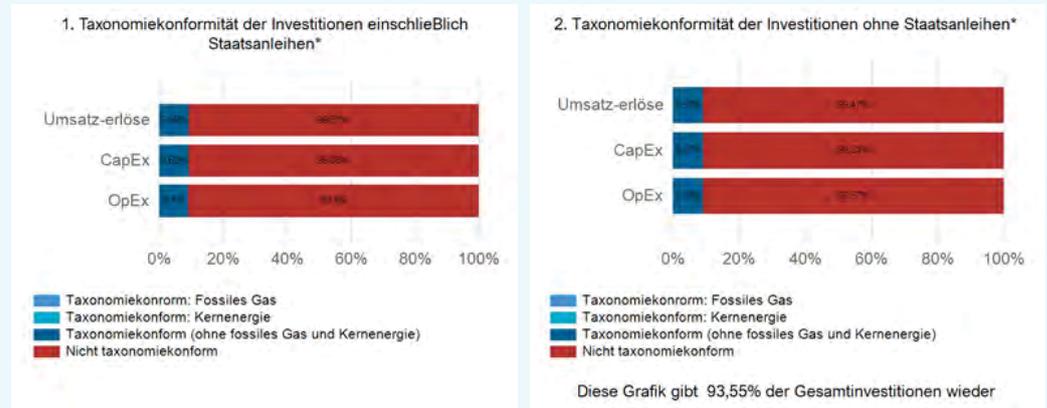
Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
- In fossiles Gas In Kernenergie
- Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

nteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widers iegeln - **Investitionsausgaben** (a Ex), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft - **Betriebsausgaben** (Ex), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widers iegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den indest rozentsatz der EU-taxonomiekonformen nvestitionen in Grün. Da es keine geeignete ethode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von taatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle nvestitionen des inanz rodukts einschlie lich der taatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die nvestitionen des inanz rodukts zeigt, die keine taatsanleihen umfassen.



ür die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "taatsanleihen" alle Risiko ositionen gegenüber taaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der nteil des Teilfonds, der in erm glichende Tätigkeiten flie t 0 , bergangstätigkeiten 0,0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

icht zutreffend, da dies die erste Berichts eriode für den onds ist.



sind nachhaltige nvestitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für kologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2 , 4 in nachhaltige nlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der nlage olitik und den indest rozentsätzen der vorvertraglichen ngaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 20, in nachhaltige nlagen mit einem ozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden nlagen des Teilfonds erfolgten in nstrumenten, die zum inanzziel des Teilfonds assen, und für i uiditätszwecke in li uiden itteln und li uiden itteln gleichstehenden itteln sowie in Derivaten, die als nlagen und für eine effiziente ortfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines indestma es an Umwelt- und ozialabsicherungen wendete der Teilfonds die usschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: Unternehmenskennung (E - Code):
 Identifikations- und -institutional Emerging Markets 4 00 1 W U
 Einheit und

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> ja <input type="radio"/> nein	<input checked="" type="checkbox"/> ein <input type="checkbox"/> zwei <input type="checkbox"/> drei
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 2 , an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften investierte. Die ESG-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von ESG-Ratings ermittelt. Die ESG-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Der Teilfonds investierte nicht in nachhaltige Anlagen mit Umweltzielen, die an der EU-Taxonomie ausgerichtet waren. Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 2, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 20, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 1, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 4, des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 14, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 0, des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 2, in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug nicht zu den Umweltzielen der EU-Taxonomie bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1, Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein ambitioniertes Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Abwasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UNGlobal Compact (UG) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitnehmersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzt Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Company Limited	T	1,4	TW
Samsung Electronics	T	1,4	KR
Deutsche Bank	Finanzunternehmen	1,4	
Massachusetts	Zyklische Konsumgüter	1,04	US
Kasikorn	Finanzunternehmen	1,4	TH
Grupo Exco (B)	Rohstoffe	1	
Grupo	Finanzunternehmen	1,1	K
Bank Central Asia	Finanzunternehmen	1,1	D
Bank DR	Finanzunternehmen	1,0	
United States / Malaysia	Finanzunternehmen	1,04	BR
Hinduja Dairy	Basiskonsumgüter	2,1	K
Axis Bank	Finanzunternehmen	2,4	
India Tri	Zyklische Konsumgüter	2,4	
Amazon International	Zyklische Konsumgüter	2,22	U
MediaTek	T	2,1	TW

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 2,1% in nachhaltige Anlagen.

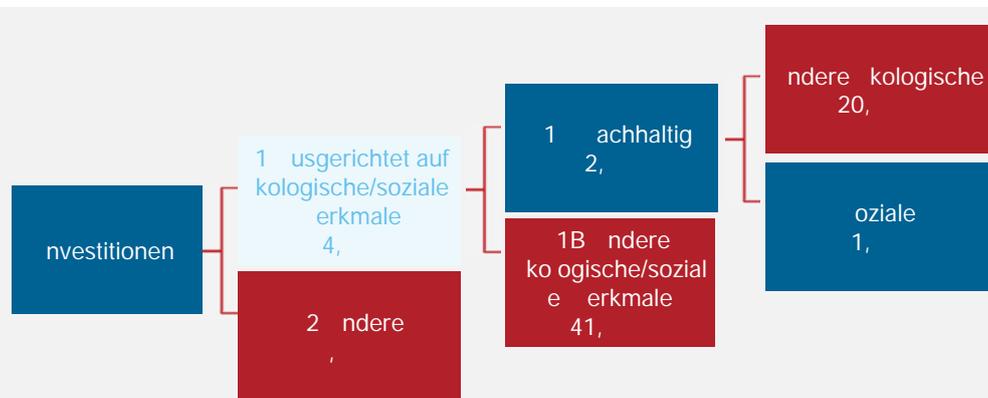
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2,1% in nachhaltige Anlagen, wovon 0% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 20% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,1% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1,4% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 4,1% in nachhaltige Anlagen, von denen 0% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 14% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.
- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	ebensmittel	2,
	ebensmittel-Grundnahrungsmittelseinzelhandel	1,2
Energie	l, Gas Verbrauchsbrennstoffe	0,
finanzunternehmen	Verbraucherfinanzierung	4,
	Geschäftsbanken	2 ,41
	Versicherungen	2,
	Kapitalmärkte	1,
	Diversifizierte finanzdienstleistungen	0,
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen	0,
Industrie	Transportinfrastruktur	2, 4
	Handelsunternehmen Distributoren	1,21
	Transportechnik	0, 2
	Maschinen	0, 1
	Gewerbliche Dienstleistungen Bedarfsartikel	0,
IT	Computer Peripheriegeräte	, 1
	Halbleitergeräte Produkte	14,
	IT-Dienstleistungen	1,
	Internet- Software - Dienstleistungen	1,
Metalle	Metalle Bergbau	, 1
	Kupfer	1,21
	Chemikalien	0
Offener Fonds	Geschlossener Geldmarktfonds	0,4
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel Einzelhandel	,
	Textilien Und Bekleidung	,1
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	4,
	Automobile	,
	Gebrauchsgüter	1,0
	Medien	0,4
	Einzelhandel	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

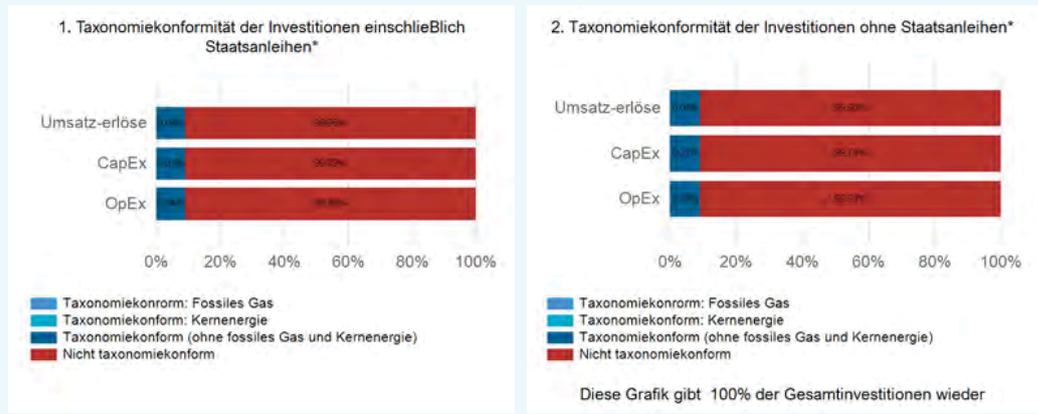
Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine alternativen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der **Umsatzerlöse** die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln

Investitionsausgaben (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft

Betriebsausgaben (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxoniekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikoexpositionen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0 Übergangstätigkeiten 0 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum	Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben
0	0	0	0
0	0,2	0	0,2
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen	Umsatz	Betriebsausgaben	Umsatz
0	0	0	0
0	0,2	0	0,2



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 20, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 1, in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- und institutionales Euro-Referenznummer
Währungs- und

Unternehmenskennung (E- oder
4 00 R 1 B UT E1

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es, an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 4,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
 - ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
 - iii) 1,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
 - iv) 2,02 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
 - v) 2,21 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.
- Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 1,1 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel. Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario von 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen. Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Fidelity bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen Prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Stimmwirkung. Fidelity nutzte Stimmwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Fidelity beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Stimmverfahren der Stimmwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Fidelity legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Fidelity kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Fidelity für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die „Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„System für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Roche Holding G	Gesundheitswesen	4,4	
Enel E	IT	4,2	DE
Industria de Diseno Textil	Zyklische Konsumgüter	3,8	ES
Reckitt Benckiser Group	Basiskonsumgüter	3,7	GB
Novartis AG	Gesundheitswesen	3,6	CH
National Grid	Versorgungsbetriebe	3,5	GB
Associated British Foods	Basiskonsumgüter	3,4	GB
Global Infrastructure Group - EUR	Infrastruktur	3,0	GB
Telefonaktiebolaget Ericsson (B)	IT	2,9	SE
Barclays	Finanzunternehmen	2,8	GB
British American Tobacco	Basiskonsumgüter	2,8	GB
Holdings Delhaize	Basiskonsumgüter	2,7	BE
Vonovia SE	Immobilien	2,7	DE
TotalEnergies SE	Energie	2,7	FR
Renovis E	Finanzunternehmen	2,7	FR

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 100% in nachhaltige Anlagen.

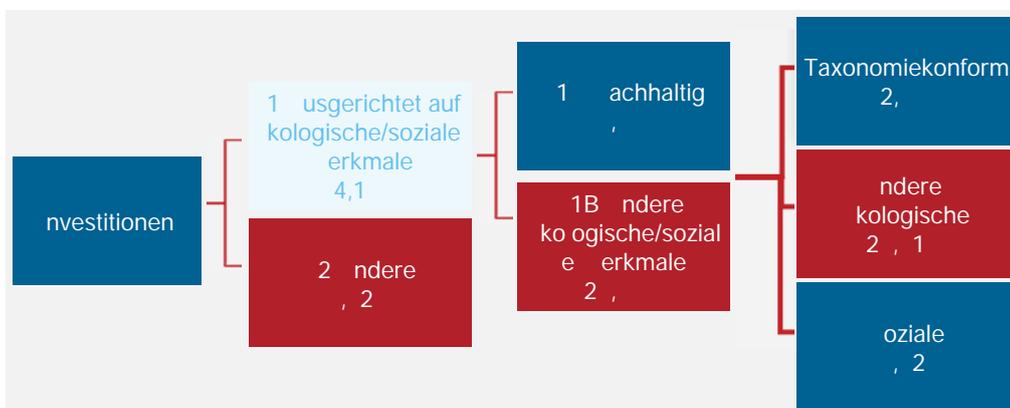
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 4,1% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 100% in nachhaltige Anlagen, wovon 2,7% ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 2,1% ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,2% ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 2,7% seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 100% in nachhaltige Anlagen, von denen 0,2% ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,2% ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 2,21% ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	4,
	Körperpflegeprodukte	4,1
	Getränke	,
	Lebensmittel- Und Grundnahrungsmitteler Einzelhandel	
	Tabak	2,
	Haushaltsprodukte	2, 1
Energie	Öl, Gas Und Verbrauchsbrennstoffe	4,14
	Energiegeräte Und -Dienste	0,
Finanzunternehmen	Geschäftsbanken	,
	Versicherungen	11,1
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	0,
Gesundheitswesen	Pharmazeutika	,
	Gesundheitsgeräte Und -Bedarf	,4
	Gesundheitsdienstleister Und -Dienste	1,
Immobilien	Eigenkapitalaktien Immobilienverwaltung Und -Entwicklung Immobilien	2,
	Professionelle Dienste	,0
Industrie	Logistikgesellschaften	2,
	Bauwesen Und Ingenieurwesen	1
	Maschinen	0,4
	IT	, 1
IT	Kommunikationsgeräte	,
	Internetsoftware Und -Dienste	1,12
	Offener Fonds	2,4
Versorgungsbetriebe	Wasserversorgungsunternehmen	,
	Elektrizitätsversorgungsunternehmen	1,2
Zyklische Konsumgüter	Einzelhandel	4,
	Warenhäuser Einzelhandel	1, 4
	Textilien Und Bekleidung	1,
	Medien	1,4
	Autoteile	0,
	Hotels, Restaurants Und Freizeit	0,4

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.

It Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder **2-** arme Kraftstoffe bis Ende 20 . Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 2, in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

umfassende
sicherheits- und
abfallentsorgungsvor-
schriften.

**Ermöglichende
Tätigkeiten** wirken
unmittelbar
ermöglichend darauf
hin, dass andere
Tätigkeiten einen
wesentlichen Beitrag zu
den Umweltzielen
leisten.

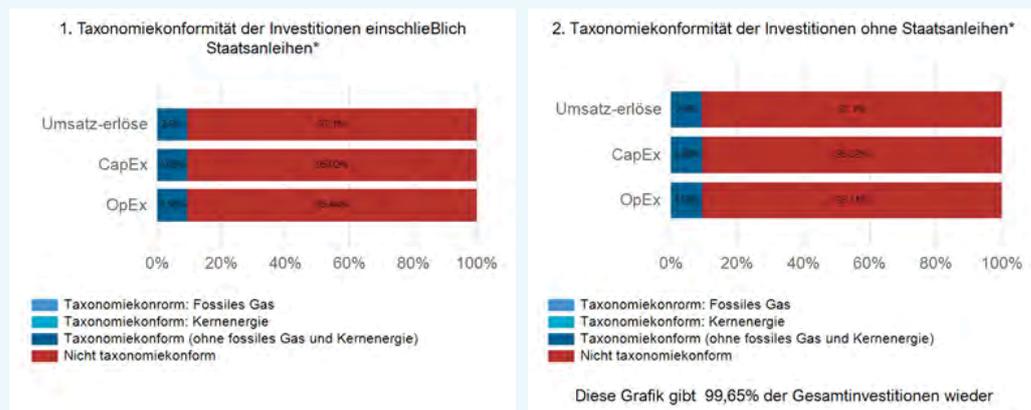
Übergangstätigkeiten
sind Tätigkeiten, für die
es noch keine 2-
armen Alternativen gibt
und die unter anderem
Treibhausgasemissions-
werte aufweisen, die
den besten Leistungen
entsprechen.

Taxonomiekonforme
Tätigkeiten,
ausgedrückt durch den
Anteil der
-Umsatzerlöse die den
Anteil der Einnahmen
aus umweltfreundlichen
Aktivitäten der
Unternehmen, in die
investiert wird
widerspiegeln
- **Investitionsausgaben**
(CapEx), die die
umweltfreundlichen
Investitionen der
Unternehmen, in die
investiert wird,
aufzeigen, z. B. für den
Übergang zu einer
grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben**
(OpEx), die die
umweltfreundlichen
betrieblichen Aktivitäten
der Unternehmen, in die
investiert wird,
widerspiegeln

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonmiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- ja
 nein
 nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonmiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt, beträgt 2%, Übergangstätigkeiten 0% gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum
Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen
Umsatz 1,4
Betriebsausgaben 1,
Anlageinvestitionen 2,
Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen
Umsatz 1,4
Betriebsausgaben 1,
Anlageinvestitionen 2,

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonmiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonmiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 2,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,2 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Anlageziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts
Identifikations- / Institutional Global Focus und

Unternehmenskennung (E-Code)
4 00 W G T 4 B 0

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> ja	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> nein
<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt	<input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 4,2 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input checked="" type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die **Nachhaltigkeitsindikatoren** werden gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Der Teilfonds erfüllte die von ihm geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften, wie sie in den vorvertraglichen DR-Angaben für den Berichtszeitraum definiert sind. Der Teilfonds forderte Umwelt- und sozialeigenschaften, indem er in Wertpapieren von Emittenten mit guten E-G-Eigenschaften investierte. Die E-G-Eigenschaften gut sind, wurde anhand von E-G-Ratings ermittelt. Die E-G-Ratings berücksichtigten Umwelteigenschaften wie CO₂-Intensität, CO₂-Emissionen, Energieeffizienz, Wasser- und Abfallmanagement und Biodiversität sowie sozialeigenschaften wie Produktsicherheit, Lieferkette, Gesundheit und Sicherheit sowie Menschenrechte. Es wurde keine Referenz-Benchmark für die Erreichung der geforderten Umwelt- und sozialeigenschaften festgelegt.

Wenn der Teilfonds in nachhaltige Anlagen mit sozialen Zielen investierte, trug dies, wie in der Antwort zu den Zielen der nachhaltigen Anlagen weiter unten erläutert, zur Erreichung der sozial ausgerichteten ESG-Ziele bei.

Die folgenden Informationen wurden auf der Grundlage der Daten beim Geschäftsschluss am letzten Tag des Quartals zusammengestellt und für den Berichtszeitraum gemittelt. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.

Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich wie folgt

- i) 1,2 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen in Unternehmenemittenten waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten investiert, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,2 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 4,4 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel bei Wirtschaftstätigkeiten investiert, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 2,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von Korruption und Bestechung.

... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Die Nachhaltigkeitsindikatoren, die der Teilfonds verwendete, um die Erreichung der von ihm geforderten Umwelt- oder sozialeigenschaften zu messen, entwickelten sich in vorherigen Berichtszeitraum wie folgt

- i) 2,1 % des Teilfonds waren in Wertpapieren von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften im Einklang mit dem System für nachhaltiges Investieren von iMAG angelegt
- ii) in Bezug auf seine Direktanlagen waren 0 % des Teilfonds in Wertpapieren von Emittenten angelegt, auf die die (nachstehend definierten) Ausschlusskriterien zutreffen
- iii) 4,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen investiert
- iv) 0,1 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Umweltziel in Wirtschaftsbereichen investiert, die gemäß der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig gelten und
- v) 24,01 % des Teilfonds waren in nachhaltigen Anlagen mit einem Sozialziel investiert.

Die Nachhaltigkeitsindikatoren des Teilfonds wurden nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Überprüfung durch Dritte attestiert.

Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?

Er hatte zwar keine nachhaltigen Investitionen zum Ziel, hielt aber einen Anteil von 4,2 % in nachhaltigen Anlagen. Die nachhaltigen Anlagen hatten ein Umwelt- und Sozialziel.

Der Teilfonds definierte nachhaltige Investitionen als Investitionen in

- a) Emittenten, die wirtschaftliche Tätigkeiten ausüben, die zu einem oder mehreren der in der EU-Taxonomie festgelegten Umweltziele beitragen und gemäß der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig gelten. Dies trug zur Erreichung des Umweltziels der EU-Taxonomie für den Klimaschutz bei oder
- (b) Emittenten, bei denen der Großteil ihrer Geschäftstätigkeit (mehr als 0 % des Umsatzes) zu Umwelt- oder Sozialzielen beiträgt, die mit einem oder mehreren der Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung („SDGs“) in Einklang stehen oder
- (c) Emittenten, die ein Dekarbonisierungsziel festgelegt haben, das mit einem Temperaturanstiegsszenario mit 1,5 Grad oder weniger vereinbar ist (überprüft durch die Science Based Target Initiative oder ein freiwilliges Klimarating von iMAG), das als Beitrag zu den Umweltzielen angesehen wird sofern sie keinen wesentlichen Schaden anrichten, Indestabsicherungen bieten und gute Governance-Kriterien aufweisen.

Die SDGs umfassen eine Reihe von Zielen, die von den Vereinten Nationen veröffentlicht wurden und in denen anerkannt wird, dass die Beendigung der Armut und anderer Entbehrungen mit Verbesserungen in den Bereichen Gesundheit und Bildung, Wirtschaftswachstum und dem Abbau von Ungleichheiten einhergehen muss, während gleichzeitig der Klimawandel bekämpft und auf den Schutz der Meere und Wälder des Planeten hingearbeitet werden muss. Weitere Informationen finden Sie auf der Website der Vereinten Nationen.

Zu den umweltorientierten SDGs gehören sauberes Wasser und Wasserentsorgung, erschwingliche und saubere Energie, verantwortungsvoller Konsum und Produktion sowie der Klimaschutz. Zu den auf soziale Fragen ausgerichteten SDGs gehören keine Armut, kein Hunger, menschenwürdige Arbeit und Wirtschaftswachstum, Industrie, Innovation und Infrastruktur sowie sichere und nachhaltige Städte und Gemeinden.

Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?

nachhaltige Anlagen wurden auf ihre Beteiligung an Aktivitäten überprüft, die erheblichen Schaden und Kontroversen verursachen, und durch eine Kontrolle bewertet, ob der Emittent Mindestschutzvorkehrungen und -standards hinsichtlich der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen () sowie die Leistung bei den -Kennzahlen umgesetzt bzw. erfüllt hat. Hierzu gehörten normenbasierte Filterkriterien Filtern von Wertpapieren, die gemäß den bestehenden (unten beschriebenen) normenbasierten Filterkriterien von Idelit ermittelt wurden, anhand von aktivitätsbasierten Filterkriterien Filtern von Emittenten auf der Grundlage ihrer Beteiligung an Aktivitäten mit erheblichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt, darunter Emittenten, bei denen aufgrund der Ausschlusskriterien für Kontroversen eine „sehr gravierende“ Kontroverse vorlag, die im Bereich 1) Umwelt, 2) Menschenrechte und Gemeinschaften, 3) Arbeitnehmerrechte und Lieferkette, 4) Kunden, 5) Governance angesiedelt war und anhand von -Indikatoren. Quantitative Daten (sofern verfügbar) zu -Indikatoren wurden verwendet, um zu bewerten, ob ein Emittent an Aktivitäten beteiligt war, die einem Umwelt- oder Sozialziel erheblichen Schaden zufügen.

Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Für nachhaltige Anlagen, wie oben beschrieben, führte Idelit eine quantitative Bewertung durch, um Emittenten mit einer problematischen Leistung bei den -Indikatoren zu ermitteln. Dabei wurden alle obligatorischen und alle relevanten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren gemäß Anhang 1 der technischen Regulierungsstandards zur EU- Offenlegungsverordnung (DR) berücksichtigt (sofern Daten verfügbar waren).

Emittenten mit einem niedrigen Gesamt- Score kamen nur dann für nachhaltige Anlagen infrage, wenn die Fundamentalanalyse von Idelit feststellte, dass der Emittent nicht gegen die Anforderungen verstie, keinen erheblichen Schaden verursachte“ oder sich auf einem Weg befand, um die nachteiligen Auswirkungen durch effektives Management oder einen Bergang abzumildern.

Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:

Es wurden normenbasierte Filterkriterien angewendet Emittenten, bei denen festgestellt wurde, dass sie sich nicht in einer Weise verhalten, die ihrer grundlegenden Verantwortung in den Bereichen Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung im Einklang mit internationalen Normen gerecht wird, darunter denjenigen, die in den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte, dem UN Global Compact (U G) und den -standards der Internationalen Arbeitsorganisation () festgelegt sind, kommen für nachhaltige Investitionen nicht infrage.

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische Unionskriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren wurden mit Hilfe einer Vielzahl von Instrumenten berücksichtigt und in Anlageentscheidungen einbezogen. Hierzu zählten

(i) Due Diligence, um festzustellen, ob die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wesentlich und negativ waren.

(ii) E-G-Rating. Idelit bezieht sich auf E-G-Ratings, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen, Arbeitersicherheit, Bestechung und Korruption sowie Wassermanagement berücksichtigen. Bei den von uns erhaltenen Wertpapieren wurden die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch und bei Anlageentscheidungen mit Hilfe von Ratings berücksichtigt, die wesentliche nachteilige Auswirkungen wie CO₂-Emissionen sowie Verstöße gegen Sozialkriterien und die Meinungsfreiheit berücksichtigen.

(iii) Ausschlüsse. Wir verfolgten einen prinzipienbasierten Ansatz in Bezug auf E-G-Angelegenheiten. In diesem Zusammenhang setzen wir Unternehmen, die wir als ungeeignet für Anlagen betrachten, auf eine Ausschlussliste, die u. a. Folgendes umfasst: eine unternehmensweite Liste von Ausschlusskriterien, zu denen biologische Waffen, chemische Waffen, die Lagerung, Produktion und Weitergabe von Nuklearkernwaffen, der Vertrag über die Nichtverbreitung von Kernwaffen sowie Richtlinien der UN, der Weltbank und anderer globaler Behörden gehören, die E-G-Prinzipien fördern.

(iv) Mitwirkung. Idelit nutzte Mitwirkung als ein Instrument, um die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren besser zu verstehen und sich unter bestimmten Umständen für die Beseitigung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen und die Verbesserung der Nachhaltigkeitskennzahlen einzusetzen. Idelit beteiligte sich an relevanten individuellen und kollaborativen Treffen der Mitwirkung, die auf eine Reihe von wichtigen nachteiligen Auswirkungen abzielen (z. B. Klimawandel 100, Investors Against Slavery and Trafficking).

(v) Bestimmungsverhalten. Die Bestimmungsrichtlinie von Idelit legt explizite Mindeststandards für die Geschlechtervielfalt in den Leitungsorganen und den Einsatz für den Klimaschutz fest. Idelit kann durch ihr Bestimmungsverhalten auch dazu beitragen, die Leistung der Emittenten bei anderen Indikatoren zu verbessern.

(vi) Vierteljährliche Berichterstattungen. Diskussion und Überwachung der wichtigsten nachteiligen Auswirkungen durch den vierteljährlichen Berichterstattungsprozess des Teilfonds.

Wenn es um die Frage geht, ob Investitionen eine wesentliche nachteilige Auswirkung haben, berücksichtigt Idelit für jeden Nachhaltigkeitsfaktor spezifische Indikatoren. Diese Indikatoren hängen von der Datenverfügbarkeit ab und können sich mit zunehmender Datenqualität und -verfügbarkeit weiterentwickeln. Die oben genannten Ausschluss- und Filterkriterien (die Ausschlusskriterien“) werden regelmäßig von Zeit zu Zeit aktualisiert. Weitere Informationen finden Sie auf dieser Website [„Stem für nachhaltiges Investieren“](#).



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel 01/01/2023 - 30/04/2024

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
Berkshire Hathaway (B)	Finanzunternehmen	4,21	U
Microsoft	T	4,02	U
Amazon.com	Zyklische Konsumgüter	,	U
Arthur Gallagher	Finanzunternehmen	,44	U
Visa	Finanzunternehmen	,2	U
Idelmit Institutional Credit and - - -U D	Effenere Fonds	,1	E
Liberty ()	T		U
Global	Finanzunternehmen	2,	U
U	T	2,	U
Airbus E	Industrie	2,	R
Canadian Pacific Kansas City	Industrie	2,41	
Taiwan Semiconductor Manufacturing	T	2,	TW
Canadian National Railway	Industrie	2,21	
Meta Platforms ()	T	2,0	U
Orford Southern	Industrie	1,	U

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die Klassifizierung der Wertpapiere, darunter nach Sektor und Land, wird zum letzten Tag des Berichtszeitraums festgelegt. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate.



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die Vermögensallokation gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Der Fonds investierte 4,2 % in nachhaltige Anlagen.

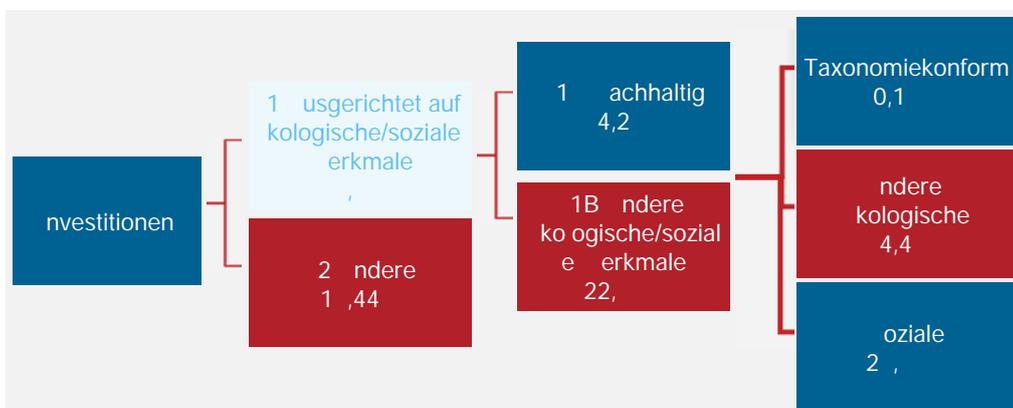
Wie sah die Vermögensallokation aus?

Der Teilfonds investierte

- 1, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, % in nachhaltige Anlagen, wovon 0,1 % ein Umweltziel haben, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 1,4 % ein Umweltziel haben, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 0,5 % ein Sozialziel haben.

Die Portfoliostrukturierung im vorherigen Berichtszeitraum gestaltete sich wie folgt: Der Teilfonds investierte

- 1, % seines Vermögens in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften
- 2, % in nachhaltige Anlagen, von denen 0,1 % ein Umweltziel aufweisen, das mit der EU-Taxonomie konform ist, 0,5 % ein Umweltziel, das nicht mit der EU-Taxonomie konform ist, und 1,4 % ein Sozialziel.



#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen des Finanzprodukts, die zur Erreichung der beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale getätigt wurden.

#2 Andere Investitionen umfasst die übrigen Investitionen des Finanzprodukts, die weder auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind noch als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

Die Kategorie #1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale umfasst folgende Unterkategorien

- Die Unterkategorie #1A Nachhaltige Investitionen umfasst ökologisch und sozial nachhaltige Investitionen.

- Die Unterkategorie #1B Andere ökologische oder soziale Merkmale umfasst Investitionen, die auf ökologische oder soziale Merkmale ausgerichtet sind, aber nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden.

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Subsektor	% des NAV per
Basiskonsumgüter	Lebensmittel	0,
	Körperpflegeprodukte	0,
	Getränke	0,4
Finanzunternehmen	Versicherungen	,
	Geschäftsbanken	,
	Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1 ,41
Gesundheitswesen	Gesundheitsdienstleistungen - Services	1,4
	Gesundheitsausrüstung -Bedarf	1,4
	Werkzeuge Und Dienstleistungen für Biowissenschaften	1,0
Industrie	Transportechnik	,22
	Luftfahrt Verteidigung	,0
	Industriekonglomerate	0,
IT	Internet- Software - Services	,1
	Computer Peripheriegeräte	4,4
	Halbleitersausrüstung - Produkte	1 ,
	Software	1 ,
	IT- Services	1,4
	Elektronische Geräte, Instrumente Komponenten	0,2
Kommunikationsdienstleister	Medien	0,4
Metalle	Chemikalien	1, 4
Offener Fonds	Geschlossene Geldmarktfonds	0,
Zyklische Konsumgüter	Lebensmittel-Einzelhandel	,44
	Autoteile	1,11
	Gebrauchsgüter	1,0
	Textilien Bekleidung	0,

Die folgenden Daten entsprechen dem Stand vom 30. April 2024. Diese Daten umfassen alle Wertpapiere, ohne Derivate. Aufgrund von Datenbeschränkungen sind wir nicht in der Lage, Informationen über den Anteil der Investitionen in Sektoren und Teilsektoren der Wirtschaft anzugeben, die Umsatzerlöse aus der Exploration, dem Abbau, der Förderung, der Produktion, der Verarbeitung, der Lagerung, der Raffination oder dem Vertrieb von fossilen Brennstoffen, unter anderem durch Transport, Lagerung und Handel, erzielen.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Der Teilfonds investierte 0,1 in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, das mit der EU-Taxonomie konform sind. Dies trug zur Erreichung der wirtschaftlichen Ziele für den Klimaschutz bei.

Die Konformität der Anlagen des Teilfonds mit der EU-Taxonomie wurde nicht durch Wirtschaftsprüfer oder mittels einer Zertifizierung durch Dritte sichergestellt. Die Ausrichtung der zugrunde liegenden Anlagen des Teilfonds an der Taxonomie wird anhand des Umsatzes gemessen.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert¹?

- Ja
 Nein fossiles Gas Nein Kernenergie
 Nein

it Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für **fossiles Gas** die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf voll erneuerbare Energie oder Kohlenwasserstoff-Kraftstoffe bis Ende 2025. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere

¹Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen — siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

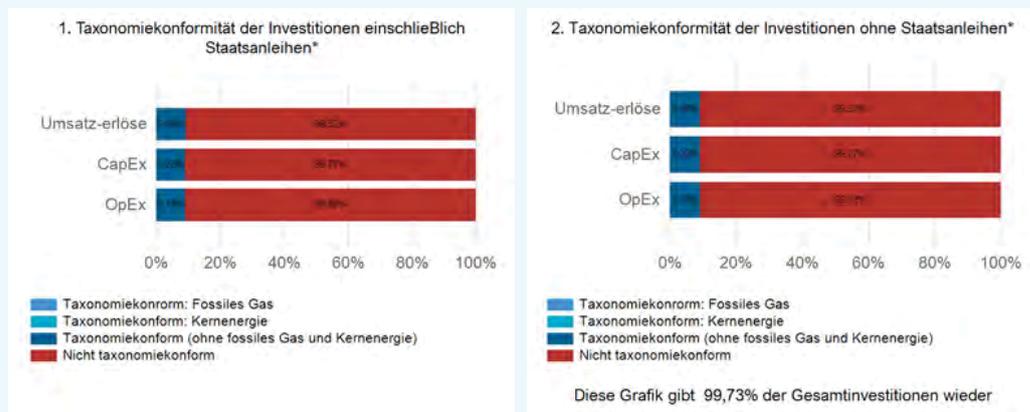
Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine 2-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der Umsatzerlöse, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird widerspiegeln.

- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Die nachstehenden Grafiken zeigen den prozentualen Anteil der EU-taxonomekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität von Staatsanleihen gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomiekonformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



Für die Zwecke dieser Grafiken umfasst der Begriff "Staatsanleihen" alle Risikosituationen gegenüber Staaten.

Die folgenden Daten zeigen den vierteljährlichen Durchschnitt der folgenden Monatsendtage: 31. Juli 2023, 31. Oktober 2023, 31. Januar 2024 und 30. April 2024. Die ausgewiesenen Zahlen zur EU-Taxonomie können sich aufgrund von Unterschieden in der angewandten Berechnungsmethode unterscheiden.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?

Der Anteil des Teilfonds, der in ermöglichende Tätigkeiten fließt 0,24
Übergangstätigkeiten 0,02 gemessen am Umsatz.

Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Vorheriger Bezugszeitraum

Taxonomieorientierung der Anlagen einschließlich Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,

Taxonomieorientierung der Anlagen ohne Staatsanleihen

Umsatz 0,

Betriebsausgaben 0,1

Anlageinvestitionen 0,



sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/ 2 nicht berücksichtigen.



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Der Teilfonds investierte 4,4 % in nachhaltige Anlagen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform waren, soweit dies zulässig ist und mit der Anlagepolitik und den Mindestgrundsätzen der vorvertraglichen Angaben im Einklang steht.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Der Teilfonds investierte 2,1 % in nachhaltige Anlagen mit einem Sozialziel.



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Die verbleibenden Anlagen des Teilfonds erfolgten in Instrumenten, die zum Finanzziel des Teilfonds passen, und für Liquiditätszwecke in Liquiditätstiteln und Liquiditätstiteln gleichstehenden Titeln sowie in Derivaten, die als Anlagen und für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt wurden. Zur Gewährleistung eines Mindestmaßes an Umwelt- und Sozialabsicherungen wendete der Teilfonds die Ausschlusskriterien an.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Der Teilfonds hat die folgenden Maßnahmen ergriffen, um die Umwelt- oder Sozialeigenschaften einzuhalten

1. Der Teilfonds investierte in Wertpapiere von Emittenten mit guten ESG-Eigenschaften.
2. Der Teilfonds investierte nachhaltig.
 - Vierteljährlicher Nachhaltigkeitsbericht zur Erörterung und Berichterstattung der qualitativen und quantitativen Umwelt- und Sozialeigenschaften des Teilfonds.
4. Der Teilfonds hat die Ausschlusskriterien angewandt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wird kein bestimmter Index als Referenz-Benchmark angegeben, um festzustellen, ob dieses Finanzprodukt sich an den geforderten Umwelt- oder Sozialeigenschaften orientiert.

Worin unterscheidet sich der Referenzindex von einem breiten Marktindex?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?

Nicht anwendbar

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.



Fidelity, Fidelity International, das Logo von Fidelity International und das Symbol **F** sind eingetragene Marken von FIL Limited