

# **Columbia Threadneedle (Lux) III** (vormals BMO Investments (Lux) I Fund)

*Société d'Investissement à Capital Variable  
de droit luxembourgeois*

Jahresbericht und Abschluss (geprüft)  
für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

**R.C.S. Luxemburg B25570**

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Inhalt

Die Portfolios und deren Ziele	2
Verwaltungsrat	5
Bericht des Vorsitzenden	6
Prüfungsbericht	7
Vergleichstabelle	10
Anzahl der Anteile im Umlauf	13
CT (Lux) Diversified Growth	16
CT (Lux) Euro Bond	21
CT (Lux) European Growth & Income	27
CT (Lux) European Smaller Cap	31
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	36
CT (Lux) Global Convertible Bond	44
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	51
CT (Lux) Global Total Return Bond	55
CT (Lux) Plus II	66
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	69
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	77
CT (Lux) Responsible Global Equity	81
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	85
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	95
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	105
CT (Lux) US Smaller Companies	109
Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens	114
Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen	119
Erläuterungen zum Abschluss	129
Ungeprüfte Abschnitte	142
Verwaltung des Fonds	164
Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilklassen	166
Periodische Berichterstattung gemäß SFDR	167

Weitere Exemplare des Berichts und des Abschlusses per 30. September 2022 sind am eingetragenen Sitz von Columbia Threadneedle (Lux) III (der „Fonds“) unter der Anschrift 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und bei den Vertretern in den jeweiligen Ländern erhältlich und werden den Anteilhabern auf Anfrage bereitgestellt. Mitteilungen an die Anteilhaber werden im *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* („RESA“) sowie in luxemburgischen Zeitungen gemäß den luxemburgischen Rechtsvorschriften und in vom Verwaltungsrat festgelegten Zeitungen veröffentlicht. Die Satzung des Fonds (die „Satzung“) ist beim *Handelsregister* Luxemburg hinterlegt, wo sie eingesehen werden kann und auf Anfrage als Kopie erhältlich ist. Der Nettoinventarwert aller Anteile des Fonds wird gemäß den Angaben in den jeweiligen Anhängen des jüngsten Verkaufsprospekts des Fonds (der „Prospekt“) veröffentlicht. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind bei Columbia Threadneedle Management Limited, Exchange House, Primrose Street, London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich, am eingetragenen Sitz des Fonds erhältlich und werden wie im Prospekt ausführlicher beschrieben veröffentlicht.

Auf der Grundlage von Rechenschaftsberichten können keine Anteile erworben werden. Käufe sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, der aktuellen wesentlichen Anlegerinformationen und dem letzten Jahresbericht bzw. dem letzten Halbjahresbericht vorgenommen werden, sofern dieser später veröffentlicht wurde.

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und sollten nicht als Maßstab für die künftige Wertentwicklung genommen werden. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

## Columbia Threadneedle (Lux) III

### Die Portfolios und deren Ziele

#### CT (Lux) Diversified Growth

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines mittel- bis langfristigen Kapitalzuwachses durch einen breit diversifizierten Mix aus Beständen an traditionellen und alternativen Vermögenswerten wie Aktien, Rentenwerten, indirekten Immobilienanlagen und indirekten Rohstoffanlagen. Das Portfolio strebt eine Rendite von +4 % über dem ESTR (Euro Short-Term Rate) (oder dem Gegenwert des SONIA (Sterling Overnight Index Average) in Lokalwährung je abgesicherter Anteilsklasse) über einen rollierenden Dreijahreszeitraum an. Die Portfolioeffizienz wird maximiert und die Kosten minimiert, indem die effizientesten am Markt verfügbaren Produkte verwendet werden, die ein liquides und kostengünstiges Engagement in der jeweiligen Anlageklasse ermöglichen. Zur Portfoliostrukturierung wird eine Kombination aus Barmitteln, börsengehandelten Fonds (ETF), Derivaten, notierten Zertifikaten von Investmentbanken und Kontrakten und Währungen verwendet.

#### CT (Lux) Euro Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht darin, eine angemessene Rendite für das investierte Kapital zu gewährleisten und gleichzeitig durch eine angemessene Diversifizierung der Anlagen das Risiko zu reduzieren. Das Vermögen des Portfolios wird hauptsächlich, direkt oder über derivative Finanzinstrumente, in Schuldtitel mit fester oder variabler Verzinsung investiert, die an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt in einem OECD-Mitgliedstaat notiert sind oder gehandelt werden, wobei Wechselkursrisiken nach Möglichkeit reduziert werden. Ohne Änderung der spezifischen Anlagepolitik des Portfolios und unter Berücksichtigung der vorherrschenden Marktbedingungen und Anlagemöglichkeiten kann das Portfolio ergänzend in Wertpapiere investieren, die an einer Börse oder an einem geregelten Markt in einem Land außerhalb der OECD notiert sind oder gehandelt werden. Das Portfolio investiert – unter Beachtung des Grundsatzes der Streuung des Anlagerisikos – direkt oder indirekt über derivative Finanzinstrumente in Anleihen und Geldmarktinstrumente mit Investment-Grade-Rating (zum Zeitpunkt des Kaufs und gemäß Definition durch anerkannte Ratingagenturen wie Moody's Services oder Standard & Poor's). Das Portfolio kann in Finanzderivate investieren, um sein Anlageziel zu erreichen. Solche Instrumente können auch zu Absicherungszwecken eingesetzt werden. Zu diesen Instrumenten gehören insbesondere Futures, Forwards, Optionen, Optionen auf Swaps, Zins-Swaps und Inflationsswaps.

#### CT (Lux) European Growth & Income

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung eines langfristigen Kapitalzuwachses und der Erwirtschaftung von Erträgen auf erhöhtem Niveau durch die Anlage in europäischen Unternehmen, die an einer der Börsen europäischer Staaten oder einem geregelten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Neben Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren kann das Portfolio auch in Optionsscheine auf Aktien und aktienähnliche Wertpapiere, die als übertragbare Wertpapiere gelten, investieren.

#### CT (Lux) European Smaller Cap

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus Wertpapieren von Unternehmen mit Sitz in Europa besteht, die an den Börsen der verschiedenen europäischen Staaten notiert sind. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Nach Ansicht des Investmentmanagers stellt der EMIX Smaller European Companies NR Index angesichts der Anlagepolitik des Teilfonds und des vom Investmentmanager verfolgten Ansatzes eine angemessene Vergleichsbenchmark für die Überprüfung der Fondsp performance dar. Der Teilfonds ist nicht durch die Zusammensetzung dieser Benchmark eingeschränkt und verfügt über erhebliche Freiheiten, in ein Portfolio zu investieren, das sich wesentlich von der Zusammensetzung der Benchmark unterscheidet. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen Europas gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Darüber hinaus investiert das Portfolio den überwiegenden Teil (d. h. mehr als 50 %) seines Gesamtvermögens in europäische Aktien von Unternehmen mit einer maximalen Marktkapitalisierung, die die höchste Marktkapitalisierung im Index nicht übersteigt. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 InvStG.

#### CT (Lux) Global Absolute Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Das Portfolio strebt eine absolute Rendite unabhängig von der Richtung des Anleihemarkts an. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hongkong-Shanghai-Bond-Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

## Columbia Threadneedle (Lux) III Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

### CT (Lux) Global Convertible Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung hoher Erträge durch die Anlage seiner Vermögenswerte in einem ausgeglichenen Portfolio von wandelbaren Wertpapieren. Das Portfolio wird seine Vermögenswerte in ein ausgewogenes Portfolio aus wandelbaren Schuldtiteln und synthetischen Wandelanleihen investieren, die die attraktivsten Risiko-Rendite-Merkmale in Bezug auf Teilnahme am Wachstum und Schutz vor Wertrückgängen aufweisen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Wandelanleihen, die von Unternehmen aus Europa, den USA, Japan und Asien begeben wurden.

### CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, das aus notierten Wertpapieren auf einer weltweiten Basis besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). Das Portfolio investiert vornehmlich in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen), die von kleinen und mittleren Unternehmen begeben werden. Kleine und mittlere Unternehmen sind in der Regel Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder übersteigt. Das Portfolio kann auch Barmittel, börsengehandelte Fonds und festverzinsliche Wertpapiere halten, sofern dies zum gegebenen Zeitpunkt für zweckdienlich erachtet wird. Unter normalen Marktbedingungen darf die Anlage in liquiden Mitteln und Schuldtiteln jeglicher Art 15 % des Nettoinventarwerts des Portfolios nicht überschreiten.

### CT (Lux) Global Total Return Bond

Das Anlageziel des Portfolios ist die Erzielung einer Rendite durch eine Kombination von Erträgen und Kapitalwachstum. Zur Erreichung seines Anlageziels investiert das Portfolio mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Unternehmensanleihen. Darüber hinaus investiert das Portfolio in Anleihen anderer Körperschaften, einschließlich staatlicher und supranationaler Emittenten. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Engagement in China über das Hongkong-Shanghai-Bond-Connect-Programm überschreitet normalerweise nicht 5 % des Nettovermögens des Portfolios. Das Portfolio kann auch in andere übertragbare Wertpapiere, Organismen für gemeinsame Anlagen, Geldmarktinstrumente, Einlagen, Barmittel und Barmitteläquivalente, derivative Finanzinstrumente und Termingeschäfte investieren.

### CT (Lux) Plus II

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro durch Anlagen in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen, die global in Aktien und Anleihen entwickelter Märkte investieren, oder durch direkte Anlagen in globale Aktien und Anleihen entwickelter Märkte. Bis zu 5 % des Gesamtvermögens des Portfolios können in Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen investiert werden, die in Schwellenmarktaktien investieren.

### CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

Das Anlageziel des Portfolios besteht in einer langfristig überdurchschnittlichen Rendite in Euro, die vornehmlich durch Anlagen in festverzinsliche Investment-Grade-Schuldtitel, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel einschließlich forderungsbesicherter Wertpapiere und CoCo-Bonds, die von Unternehmen begeben werden, erzielt werden soll. Investment-Grade-Wertpapiere sind Wertpapiere, die von Moody's, Standard & Poor's oder einer anderen anerkannten Ratingagentur mit Baa3/BBB- oder höher bewertet wurden. Das Portfolio kann auch bis zu 15 % seines Nettovermögens in festverzinsliche Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade, variabel verzinsliche und sonstige Schuldtitel investieren. Die Anlagen des Portfolios in forderungsbesicherte Wertpapiere dürfen 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 10 % seines Nettovermögens nicht übersteigen.

### CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Das Portfolio soll Investoren die Beteiligung an einem aktiv verwalteten Portfolio ermöglichen, das vornehmlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere von Unternehmen in Schwellenmärkten weltweit investiert ist. Wie nachfolgend beschrieben, kann das Portfolio in Unternehmen investieren, die an einer anerkannten Börse in Schwellenländern weltweit notiert sind oder gehandelt werden und die nach Ansicht des Anlageverwalters das Potenzial haben, langfristige Renditen zu erwirtschaften und zur nachhaltigen wirtschaftlichen Entwicklung der Schwellenländer beizutragen bzw. davon zu profitieren. Die Zeichnungserlöse für die verschiedenen ausgegebenen Anteilsklassen werden in ein gemeinsames zugrunde liegendes Anlageportfolio investiert. Jede Anteilsklasse hat einen proportionalen Anspruch auf das Vermögen (und die Verbindlichkeiten) des Portfolios (berechnet gemäß dem entsprechenden Nettoinventarwert der jeweiligen Klasse). Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines Schwellenlandes gegründet wurden und deren Sitz sich in einem Schwellenland befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in Schwellenländern erfolgen, auch wenn sie an einer Börse in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

## Columbia Threadneedle (Lux) III Die Portfolios und deren Ziele (Fortsetzung)

### CT (Lux) Responsible Global Equity

Der Fokus des Portfolios liegt auf langfristigem Kapitalwachstum durch Investitionen in Unternehmen aus aller Welt. Sein Ziel ist die Maximierung der Rendite durch Investitionen in ein ethisch geprüftes und vielfältiges Universum von Unternehmen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen in allen Märkten, die ethischen und nachhaltigen Kriterien entsprechen. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“). CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

### CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Das Portfolio strebt die Erwirtschaftung eines langfristigen Kapitalwachstums und die Unterstützung nachhaltiger Entwicklung an. Das Portfolio investiert vornehmlich in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und aktienähnlichen Wertpapieren (ausgenommen Wandelanleihen und Optionsanleihen) von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung, die sich überall auf der Welt befinden und jeder beliebigen Branche bzw. jedem beliebigen Sektor angehören können. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

### CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Das Anlageziel des Portfolios ist langfristiger Kapitalzuwachs und Ertrag durch nachhaltige Anlagen bei zugleich langfristiger Werterhalt. Das Portfolio investiert in eine diversifizierte Mischung aus nachhaltigen Anlagen an traditionellen und alternativen Anlagekategorien. Das Portfolio wird einen Großteil seines Vermögens in Kapitalbeteiligungen, Schuldtitel (sowohl mit Investment Grade als auch unter Investment Grade) sowie bedingte Wandelanleihen investieren. Das Portfolio kann in Derivate investieren, um seine Performance zu verbessern, indem es ein Engagement in einer Reihe alternativer Ertragsquellen eingeht und das Risiko kontrolliert. Diese Derivate können an anerkannten Börsen oder im Freiverkehr („OTC“) gehandelt werden und können unter anderem Optionen, Futures, Swaps (einschließlich u. a. Total Return Swaps auf Strategien, Aktienkörbe, Aktienindizes, Immobilienindizes oder Rohstoffindizes), Differenzkontrakte und Terminkontrakte umfassen. Das Portfolio kann bis zu 10 % seines Nettovermögens in Schuldtitel unterhalb von Investment Grade investieren. Das Portfolio wird nicht in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt ihres Kaufs durch das Portfolio im Kurs gefallen oder notleidend sind. Falls es zu einer Abstufung eines Schuldtitels kommt, der durch das Portfolio gehalten wird, wird der Anlageverwalter alle vertretbaren Bemühungen unternehmen, um dieses Engagement unter 5 % des Nettovermögens des Portfolios zu halten und diese im Kurs gefallen oder notleidenden Wertpapiere baldmöglichst zu veräußern, falls dies im besten Interesse der Anteilsinhaber/innen ist. Die Anlagen des Portfolios in CoCo-Bonds werden 5 % seines Nettovermögens nicht übersteigen. Das Portfolio investiert mindestens 26 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

### CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

Das Anlageziel des Portfolios ist eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch nachhaltige Anlagen. Das Portfolio investiert in europäische Unternehmen, die an einer der europäischen Börsen oder einem regulierten Markt notiert sind. Das Portfolio investiert mindestens 75 % seines Gesamtvermögens in Aktienwerte von Unternehmen, die gemäß den Gesetzen eines europäischen Landes gegründet wurden und deren Sitz sich dort befindet. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 Abs. 8 des deutschen Gesetzes zur Reform der Investmentbesteuerung („InvStRefG“).

### CT (Lux) US Smaller Companies

Das Anlageziel des Portfolios ist es, den Investoren die Beteiligung an einem Portfolio zu ermöglichen, der aus Wertpapieren von an den US-Börsen oder am NASDAQ notierten US-Gesellschaften besteht. Die Anlagepolitik ist darauf ausgerichtet, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in kleine und mittlere Unternehmen zu erreichen. Das Portfolio investiert mindestens zwei Drittel seines Gesamtvermögens in Aktien und aktiengebundene Wertpapiere (außer Wandelanleihen und Anleihen mit Optionsscheinen) von Unternehmen mit geringer Marktkapitalisierung, die gemäß den Gesetzen der Vereinigten Staaten gegründet wurden und deren Sitz sich in den USA befindet oder deren Geschäftsaktivitäten überwiegend in den USA erfolgen, auch wenn sie in einem anderen Land notiert sind. Das Portfolio investiert mehr als 50 % des Vermögens in Kapitalbeteiligungen im Sinne von Art. 2 CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Das Portfolio investiert in Unternehmen, deren Marktkapitalisierung zum Zeitpunkt des Kaufes nicht über 10 Mrd. USD bzw. einem entsprechenden Wert liegt. Das Portfolio darf Beteiligungen an Unternehmen mit einer höheren Marktkapitalisierung halten oder erweitern, sofern die Kapitalisierung des jeweiligen Unternehmens die Grenze von 10 Mrd. USD erst nach dem Erwerb durch das Portfolio erreicht oder überstiegen hat.

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Verwaltungsrat

### **Patrick Johns – Vorsitzender**

*Nicht geschäftsführender Berater von Columbia Threadneedle Investments*  
Norfolk, Vereinigtes Königreich

### **Jacques Elvinger – Verwaltungsratsmitglied**

*Partner - Elvinger Hoss Prussen, société anonyme*  
2, Place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg

### **Rogier van Harten – Verwaltungsratsmitglied**

*Head of Institutional Distribution for Continental Europe,*  
Columbia Threadneedle Netherlands B.V.,  
Jachthavenweg 109-E, 1081 KM Amsterdam, Niederlande

### **Ailbhe Jennings – nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied**

*Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied*  
Schuttrange, Großherzogtum Luxemburg

### **Hugh Moir – Verwaltungsratsmitglied**

(ausgeschieden am 8. November 2021)  
*Head of Operations and IT, Columbia Threadneedle Management Limited*  
Exchange House, Primrose Street  
London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich

### **Tina Watts – Verwaltungsratsmitglied**

(ernannt am 27. Januar 2022)  
*Head of Operations EMEA, Columbia Threadneedle Investments*  
Exchange House, Primrose Street  
London EC2A 2NY, Vereinigtes Königreich

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Bericht des Vorsitzenden

Sehr geehrte Anteilshaberinnen und Anteilshaber,

dieser Bericht gibt einen Überblick über das Umfeld, in dem das Portfolio im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 tätig war, und enthält Überlegungen zu den Aussichten für das kommende Jahr. Spezifische Einzelheiten zu dem Portfolio sowie die Kommentare der Manager befinden sich in einem späteren Abschnitt des vorliegenden Berichts.

Während des Geschäftsjahrs verringerte sich der Umfang des Portfolios um 1.626 Mio. EUR auf 3.832 Mio. EUR (5.458 Mio. EUR zum 30. September 2021). Der Rückgang war auf den starken globalen Konjunkturabschwung in Verbindung mit Abflüssen aus dem CT (Lux) Global Convertible Bond, dem CT (Lux) Responsible Global Equity, dem CT (Lux) Global Absolute Return Bond, dem CT (Lux) Plus II und dem CT (Lux) SDG Engagement Global Equity zurückzuführen.

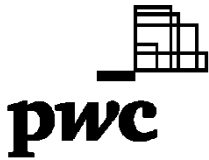
Im Jahr 2022 wurden außerordentlich viele wirtschaftliche Veränderungen verzeichnet. Wir scheinen innerhalb eines Jahres fast das gesamte Spektrum eines Konjunkturzyklus erlebt zu haben. Es gab Erholungen der Wirtschaftsaktivität nach Covid, Engpässe bei den Lieferketten, die die Inflation antreiben, eine Energiekrise, die höchste Inflation in den Industrieländern seit vierzig Jahren und Konjunkturabschwünge. Die Tatsache, dass einige Länder, insbesondere China, weiterhin Covid-Lockdowns aufrecht erhielten, machte die Lage zusätzlich problematisch. Die Zentralbanken haben sich erwartungsgemäß schwer getan, in diesem Umfeld mitzuhalten. Die anhaltenden Risiken von Covid führten dazu, dass sie erst spät auf den steigenden Inflationsdruck reagierten. Im Juli lag der erwartete Zinssatz für Mitte 2023 im Vereinigten Königreich und den USA noch bei 3 % und für den Euroraum bei nur 1 %. In den nächsten zwei Monaten stiegen diese Erwartungen um zwei Prozentpunkte oder mehr an. Diese Unvorhersehbarkeit und Instabilität spiegeln sich in der enormen Volatilität an den Anlagemärkten wider.

**Marktrückblick** Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die US-Notenbank beendete Anfang März ihr quantitatives Lockerungsprogramm, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008. Aktien fielen 2022 ebenfalls, nachdem sie Ende 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen eine Rally erlebten. Diese Hausse kehrte sich 2022 jedoch aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine um.

Risikoanlagen sind im Jahr 2022 abgestürzt, die Volatilität dürfte jedoch anhalten, da die erwartete Rezession diesen Winter endlich eintrifft. Enttäuschende Gewinne werden Anleger jedoch nicht überraschen, und wir erwarten, dass sich im Jahr 2023 Kaufgelegenheiten bei Aktien ergeben werden. Die Zinserwartungen erscheinen nun plausibel, wobei der prognostizierte Höhepunkt hoch genug ist, um die Inflation in den Griff zu bekommen. Infolgedessen erscheinen die Bewertungen von Anleihen zunehmend attraktiv.

### **Patrick Johns**

Verwaltungsratsvorsitzender  
Oktober 2022



## **Audit report [Missing translation]**

To the Shareholders of [Missing translation]  
**Columbia Threadneedle (Lux) III**

---

### **Our opinion [Missing translation]**

In our opinion, the accompanying financial statements give a true and fair view of the financial position of Columbia Threadneedle (Lux) III (the “Fund”) and of each of its sub-funds as at 30 September 2022, and of the results of their operations and changes in their net assets for the year then ended in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements. [Missing translation]

*What we have audited [Missing translation]*

The Fund’s financial statements comprise: [Missing translation]

- Anlagenaufstellung zum 30. September 2022
- Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens zum 30. September 2022
- the combined statement of operations and changes in net assets for the year then ended; and [Missing translation]
- the notes to the financial statements, which include a summary of significant accounting policies. [Missing translation]

---

### **Basis for opinion [Missing translation]**

We conducted our audit in accordance with the Law of 23 July 2016 on the audit profession (Law of 23 July 2016) and with International Standards on Auditing (ISAs) as adopted for Luxembourg by the “Commission de Surveillance du Secteur Financier” (CSSF).[Missing translation] Our responsibilities under the Law of 23 July 2016 and ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF are further described in the “Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements” section of our report.[Missing translation]

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.[Missing translation]

We are independent of the Fund in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants, including International Independence Standards, issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) as adopted for Luxembourg by the CSSF together with the ethical requirements that are relevant to our audit of the financial statements.[Missing translation] We have fulfilled our other ethical responsibilities under those ethical requirements.[Missing translation]

---

### **Other information [Missing translation]**

The Board of Directors of the Fund is responsible for the other information. [Missing translation] The other information comprises the information stated in the annual report but does not include the financial statements and our audit report thereon. [Missing translation]

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon. [Missing translation]





In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. [Missing translation] If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report [Missing translation] We have nothing to report in this regard. [Missing translation]

---

#### **Responsibilities of the Board of Directors of the Fund for the financial statements [Missing translation]**

The Board of Directors of the Fund is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with Luxembourg legal and regulatory requirements relating to the preparation and presentation of the financial statements, and for such internal control as the Board of Directors of the Fund determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error. [Missing translation]

In preparing the financial statements, the Board of Directors of the Fund is responsible for assessing the Fund's and each of its sub-funds' ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless the Board of Directors of the Fund either intends to liquidate the Fund or close any of its sub-funds or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so. [Missing translation]

---

#### **Responsibilities of the “Réviseur d’entreprises agréé” for the audit of the financial statements [Missing translation]**

The objectives of our audit are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an audit report that includes our opinion. [Missing translation] Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF will always detect a material misstatement when it exists. [Missing translation] Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements. [Missing translation]

As part of an audit in accordance with the Law of 23 July 2016 and with ISAs as adopted for Luxembourg by the CSSF, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. [Missing translation] We also: [Missing translation]

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. [Missing translation] The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control; [Missing translation]
- obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Fund's internal control; [Missing translation]
- evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting [Missing translation] estimates and related disclosures made by the Board of Directors of the Fund; [Missing translation]



- conclude on the appropriateness of the Board of Directors of the Fund's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Fund's or any of its sub-funds' ability to continue as a going concern. [Missing translation] If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our audit report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. [Missing translation] Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our audit report. [Missing translation] However, future events or conditions may cause the Fund or any of its sub-funds (except for CT (Lux) Plus II Fund where a decision to liquidate exists) to cease to continue as a going concern; [Missing translation]
- evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation. [Missing translation]

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit. [Missing translation]

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
Represented by [Missing translation]

Luxembourg, 22 December 2022  
[Missing translation]

Electronically signed by:  
Serene Shtayyeh

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Shtayyeh', is written over a horizontal line.

Serene Shtayyeh

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Vergleichstabelle

### GESAMTES NETTOVERMOGEN

Portfolio	Portfoliowährung	30. September 2022	30. September 2021	30. September 2020
CT (Lux) Diversified Growth	Euro	104.780.459	124.591.255	127.433.662
CT (Lux) Euro Bond	Euro	195.650.491	220.553.944	213.778.761
CT (Lux) European Growth & Income	Euro	31.772.310	38.443.982	33.512.096
CT (Lux) European Smaller Cap	Euro	7.184.580	14.258.265	13.037.388
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	Euro	188.073.564	594.928.247	608.631.900
CT (Lux) Global Convertible Bond	Euro	43.063.394	147.796.126	184.169.985
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	3.892.026	7.381.924	25.750.042
CT (Lux) Global Total Return Bond	Euro	96.412.283	103.623.386	100.914.999
CT (Lux) Plus II	Euro	48.662.658	168.038.728	154.589.888
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	Euro	136.764.855	149.162.223	91.112.231
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	454.811.665	728.167.995	529.231.136
CT (Lux) Responsible Global Equity	Euro	1.257.752.063	1.563.267.074	1.019.788.198
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.123.515.114	1.801.879.502	765.538.941
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	Euro	76.050.831	95.804.399	93.006.709
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	Euro	17.663.799	33.828.131	25.284.716
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	12.836.801	16.737.142	10.938.159

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Vergleichstabelle (Fortsetzung)

### NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	30. September 2022	30. September 2021	30. September 2020
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	10,24	11,58	10,55
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	11,34	12,70	11,53
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	9,67	10,87	9,88
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	10,59	11,70	10,47
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	154,05	171,49	153,87
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	114,60	136,29	138,84
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	19,45	22,30	17,87
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	19,78	22,20	18,78
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	23,99	37,45	27,13
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	11,16	17,26	12,51
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	13,56	21,14	15,20
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	12,27	18,83	13,54
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	9,34	14,37	10,37
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	8,65	13,49	9,70
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	13,24	20,32	14,61
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,32	11,05	10,65
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	9,70	10,51	10,17
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	10,09	10,85	10,47
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	978,16	1.059,56	1.024,11
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	10,61	11,39	10,97
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	11,08	13,68	12,55
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	11,10	13,68	12,56
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	19,26	22,33	20,41
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	15,49	19,57	18,04
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	11,60	14,26	13,05
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	17,39	19,84	19,14
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	13,11	15,86	14,38
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	USD	12,11	16,55	15,25
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	10,60	13,02	11,90
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	13,85	15,81	14,32
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	16,46	20,42	18,67
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	Euro	k. A.	k. A.	13,76
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	9,81	12,24	11,19
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	12,52	14,32	12,98
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	k. A.	k. A.	11,60
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	21,35	25,65	18,73
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	12,85	18,26	13,50
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	16,04	22,80	16,87
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	23,37	27,32	20,93
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD*	USD	k. A.	22,62	16,62
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP*	GBP	k. A.	21,64	16,57
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	9,84	11,10	10,67
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - GBP (Hedged)	GBP	k. A.	k. A.	10,25
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	955,56	1.073,98	1.027,82
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	9,95	11,24	10,88
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	12,26	13,05	10,28
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	8,92	10,58	10,52
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	9,00	10,64	10,54
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	9,03	10,68	10,58
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	8,53	9,99	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	7,61	10,58	9,08
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	9,65	11,88	10,22
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	21,53	31,35	27,32
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	7,68	11,18	9,72
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	7,81	10,75	9,12
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	10,01	12,20	10,40
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	7,95	11,48	9,89
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	7,80	10,76	9,14
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	8,94	10,89	9,29
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	7,98	11,49	9,88
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	7,80	10,77	9,14
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	12,23	14,91	12,71
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	13,05	15,57	14,06
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	10,60	15,31	13,18
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - U	USD	k. A.	13,75	11,75
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	7,89	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD	USD	6,88	k. A.	k. A.

\*Siehe Anhang I.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Vergleichstabelle (Fortsetzung)

## NETTOINVENTARWERT PER ANTEIL

Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	30. September 2022	30. September 2021	30. September 2020
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	Euro	7,93	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	6,91	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	26,84	31,07	24,60
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	14,52	16,81	13,30
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	124,17	134,09	109,92
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	24,08	32,96	26,40
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	11,41	15,64	12,52
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	11,33	14,58	11,40
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	29,25	33,62	26,45
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	12,99	14,92	11,72
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	13,41	15,08	12,50
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	15,51	21,11	16,78
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	11,76	15,96	12,69
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	17,98	20,66	16,22
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	13,98	15,75	13,08
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	15,91	21,62	17,19
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	23,45	26,96	21,21
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	18,09	20,78	16,33
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	15,88	21,58	17,16
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	12,34	14,17	11,14
CT (Lux) Responsible Global Equity Anteile Klasse XA Acc - Euro*	Euro	8,06	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	Euro	8,06	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	USD	7,03	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	Euro	8,11	k. A.	k. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro*	Euro	8,11	k. A.	k. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	12,65	14,91	10,87
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	11,19	14,49	10,83
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	10,90	15,18	11,19
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	13,04	15,22	11,00
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	11,21	15,49	11,33
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	9,93	13,73	k. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	7,78	10,11	k. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	13,02	15,21	11,01
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	12,60	14,46	11,05
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	12,69	14,52	11,08
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	7,98	10,15	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	9,92	13,71	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	12,73	14,96	10,88
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	10,92	15,20	11,20
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	10,42	13,72	9,91
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	11,17	14,60	10,86
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	11,39	14,77	10,94
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	11,60	14,88	10,99
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	11,76	14,93	11,03
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	12,28	15,68	11,47
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	13,15	15,31	11,06
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	11,32	15,60	11,39
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	K. A.	11,70	10,59
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	784,91	923,28	864,81
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.222,14	1.393,62	1.269,04
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	103,89	118,35	107,57
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	10,41	11,88	10,79
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	10,75	12,08	10,85
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	893,24	1.043,33	970,41
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	10,64	12,01	10,82
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	10,31	11,85	10,79
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	10,56	11,97	10,82
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	21,45	26,87	20,99
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	10,82	13,53	10,58
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	10,41	12,89	9,96
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	9,25	11,50	K. A.
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	208,92	265,70	172,42

\* Siehe Anhang I.

Wir weisen darauf hin, dass in diesem Bericht enthaltene Vergleiche mit einer Benchmark lediglich zu Informationszwecken bzw. zur Berechnung einer Performancevergütung verwendet werden. Die Anlageziele der Portfolios bestehen nicht in der Nachbildung oder Nachahmung einer spezifischen Benchmark.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Anzahl der Anteile im Umlauf

zum 30. September 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
<b>CT (Lux) Diversified Growth, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	119.890
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1.805.666
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	607
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	297.523
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	497.368
<b>CT (Lux) Euro Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	1.707.217
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	155.549
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1.275.658
<b>CT (Lux) European Smaller Cap, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	241.113
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	49.074
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	6.024
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	8.939
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	8.020
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	30.096
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	24.465
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	13.373.746
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	2.678.569
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	1.000
<b>CT (Lux) Global Convertible Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	16.439
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	342.013
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1.016.566
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	197.481
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	144.112
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	29.877
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	56.914
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	USD	60.341
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	178.270
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	18.529
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	102.152
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	121.597
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	594.233
<b>CT (Lux) Global Smaller Cap Equity, Portfolio ausgedruckt in USD</b>		
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.873
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1.350
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	167.726
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	43.880
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	9.764.933
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	1.000
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	29.502
<b>CT (Lux) Plus II, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	3.969.240
<b>CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	9.478.251
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	100
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	6.938
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	5.368.555
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity, Portfolio ausgedruckt in USD</b>		
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	300
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	602.823
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	4.786.859
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	822.170
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	100

# Columbia Threadneedle (Lux) III Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	2.079.679
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	4.548.477
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	92.600
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	15.880
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	47.079
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	6.962.667
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	5.301.160
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	6.253.167
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro*	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD*	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	Euro	7.147.677
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD*	USD	100
<b>CT (Lux) Responsible Global Equity, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	3.881.087
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.254.536
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	267.886
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	412.829
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	146.154
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	978.090
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	7.906.422
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	34.777.180
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	107.948
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	138.853
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	2.014.999
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	81.432
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	390.994
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	89.729
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	4.911.325
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	4.404.670
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	306.349
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	102
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro*	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	USD	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	Euro	100
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro*	Euro	23.297.266
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity, Portfolio ausgedruckt in USD</b>		
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	212.068
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	32.806
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	106.172
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	6.029.684
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	412.797
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	51.300
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	21.243
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	707.374
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	2.771.943
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	430.396
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	6.301
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	63.146
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	40.407
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	32.540
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	273.500
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	613.064
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	21.486.984
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	19.235.405
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	7.388.540
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	32.848.165
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	145.141
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	180.316
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, Portfolio ausgedruckt in Euro</b>		
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	83.018

# Columbia Threadneedle (Lux) III Anzahl der Anteile im Umlauf (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Anteile im Umlauf
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	8.476
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1.658
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	103
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	353
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	100
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1.976
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	16.635
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity, Portfolio ausgedrückt in Euro</b>		
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	232.392
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1.052.804
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	123.359
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	100
<b>CT (Lux) US Smaller Companies, Portfolio ausgedrückt in USD</b>		
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	61.444

\* Siehe Anhang I.



# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Diversified Growth

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse X EUR eine Rendite von -10,2 %. Die Anteile der Klasse A EUR erbrachten eine Rendite von -11,6 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark, die ESTR (Euro Short Term Rate) + 4 % p. a., im gleichen Zeitraum eine Rendite von -0,46 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Während das Portfolio im Berichtszeitraum negative Renditen lieferte, geschah dies vor dem Hintergrund eines sehr schwierigen Zeitraums für die Anlagemärkte, in dem sowohl Aktien als auch Anleihen Verluste verzeichneten. Verluste bei Anleihen wurden durch eine Short-Duration-Position gemindert. Als die Renditen stiegen, haben wir diese lange gehaltene untergewichtete Position jedoch entfernt und zum Ende des Berichtszeitraums zu einer neutralen Haltung gewechselt. Die Übergewichtung von Aktien war negativ, dies wurde jedoch teilweise durch die Übergewichtung des britischen Aktienmarktes ausgeglichen, der sich als relativ widerstandsfähig erwies. Zum Ende des Berichtszeitraums hatten wir diese Position jedoch wieder rückgängig gemacht und waren in Aktien weniger gewichtet. Ein Lichtblick im Portfolio war die Performance unserer alternativen Strategien, die gegen Ende des Berichtszeitraums positive Renditen lieferten, als die Märkte für konventionelle Vermögenswerte stark unter Druck gerieten.

## Marktrückblick

Marktrückblick Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die US-Notenbank beendete Anfang März ihr quantitatives Lockerungsprogramm, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008. Aktien fielen 2022 ebenfalls, nachdem sie Ende 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen eine Rally erlebten. Diese Hausse kehrte sich 2022 jedoch aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine um.

## Ausblick

Im letzten Quartal 2022 sehen wir, dass dieselben beiden Themen, die wir über den größten Teil des Jahres hatten, weiterhin die Marktbewegungen dominieren: Inflation und Ukraine/Russland-Konflikt. Es gibt Anzeichen dafür, dass sich die Geschichte um den ersten Punkt zu drehen beginnt, und dass leider keine positiven Fortschritte beim zweiten zu verzeichnen sind. Wir sind der Ansicht, dass wir uns an einem Wendepunkt befinden, an dem sich die Märkte nicht mehr auf die Inflation sondern auf Wachstum konzentrieren werden. Da die Wachstumsaussichten eher düster sind, sehen die Argumente für eine Anlage in qualitativ hochwertigen festverzinslichen Wertpapieren allmählich recht attraktiv aus. Fast das gesamte Jahr über hatten wir die Rentenwerte untergewichtet. Daher sind wir der Ansicht, dass der Großteil der Neubewertung bereits erfolgt ist und dass künftige Zinserhöhungen bereits am Markt eingepreist sind. Wir glauben nicht, dass Aktien vollständig neu bewertet wurden. Wenn wir also in eine Rezession fallen, würden wir erwarten, dass die Aktien weitere Abwärtsbewegungen aufweisen. Daher haben wir unser Aktienengagement seit einiger Zeit zurückgefahren. An den Märkten herrscht eindeutig eine erhebliche Unsicherheit, nicht zuletzt durch den selbstverschuldeten politischen Selbstmord im Vereinigten Königreich, was bedeutet, dass wir von einer anhaltenden höheren Volatilität sowohl an den Renten- als auch an den Aktienmärkten ausgehen würden. Im Moment werden wir bei unserer Portfoliositionierung jedoch vorsichtiger sein.

## Multi-Asset-Team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Deutschland</b>						
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	2,00 %	15.08.2023	EUR	3.500.000	3.512.999	3,35
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,50 %	15.04.2030	EUR	4.712.800	4.921.954	4,70
					<b>8.434.953</b>	<b>8,05</b>
<b>USA</b>						
United States Treasury Inflation Indexed Bonds	0,13 %	15.01.2032	USD	3.740.835	3.300.764	3,15
					<b>11.735.717</b>	<b>11,20</b>
<b>FONDS</b>						
<b>Guernsey</b>						
Hipgnosis Songs Fund Ltd.				733.940	745.158	0,71
NB Private Equity Partners Ltd. 'L'				99.968	1.759.946	1,68
Princess Private Equity Holding Ltd.				118.410	1.271.010	1,21
Renewables Infrastructure Group Ltd.				597.121	864.124	0,83
					<b>4.640.238</b>	<b>4,43</b>
<b>Irland</b>						
CT Multi-Strategy Global Equity Fund 'F'				695.534	13.667.243	13,04
iShares USD High Yield Corp. Bond UCITS ETF 'D'				364.000	1.427.644	1,36
Leadenhall Ucits Iis Fund PLC 'B'				24.963	2.786.529	2,66
Twelve Cat Bond Fund 'SI2'				27.862	3.295.418	3,15
Xtrackers S&P Europe ex U.K. UCITS ETF '1D'				234.051	12.287.678	11,73
					<b>33.464.512</b>	<b>31,94</b>
<b>Jersey</b>						
3i Infrastructure PLC				375.279	1.299.983	1,24
Digital 9 Infrastructure PLC				1.131.760	1.302.524	1,24
GCP Asset-Backed Income Fund Ltd.				988.000	945.684	0,90
					<b>3.548.191</b>	<b>3,38</b>
<b>Luxemburg</b>						
Amundi Euro High Yield Bond ESG UCITS ETF DR				7.000	1.438.710	1,37
Amundi Prime Euro Corporates UCITS ETF DR				877.262	15.238.480	14,54
Amundi S&P 500 UCITS ETF				104.572	7.450.857	7,11
Lyxor ESG USD Corporate Bond DR UCITS ETF				117.876	10.494.715	10,02
Xtrackers S&P 500 Swap UCITS ETF '1C'				145.610	10.495.100	10,02
					<b>45.117.862</b>	<b>43,06</b>
					<b>86.770.803</b>	<b>82,81</b>
<b>AKTIEN</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
Assura PLC				1.005.178	613.928	0,59
Civitas Social Housing PLC				834.757	622.082	0,59
Impact Healthcare REIT PLC				754.345	881.916	0,84
LXI REIT PLC				214.252	302.731	0,29
					<b>2.420.657</b>	<b>2,31</b>
					<b>2.420.657</b>	<b>2,31</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>100.927.177</b>	<b>96,32</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>100.927.177</b>	<b>96,32</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>3.853.282</b>	<b>3,68</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>104.780.459</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
EUR	10.066	AUD	(15.215)	31.10.2022	94
EUR	251.662	CAD	(332.039)	10.11.2022	5.637
EUR	425.333	CAD	(562.077)	10.11.2022	8.860
EUR	278.002	GBP	(234.792)	10.11.2022	10.954
EUR	4.513	JPY	(623.500)	31.10.2022	113
EUR	12.587	JPY	(1.767.553)	31.10.2022	114
EUR	425.934	JPY	(58.386.191)	10.11.2022	13.772
EUR	906	SGD	(1.256)	31.10.2022	14
EUR	1.566	SGD	(2.199)	31.10.2022	4
EUR	2.262.045	USD	(2.168.236)	31.10.2022	52.860
EUR	2.262.775	USD	(2.168.236)	31.10.2022	53.589
EUR	1.764.122	USD	(1.690.417)	31.10.2022	41.779
EUR	9.365.959	USD	(8.974.649)	31.10.2022	221.813
EUR	5.368.271	USD	(5.143.985)	31.10.2022	127.136
EUR	9.362.939	USD	(8.974.649)	31.10.2022	218.794
EUR	1.763.554	USD	(1.690.418)	31.10.2022	41.211
EUR	5.366.541	USD	(5.143.985)	31.10.2022	125.406
EUR	146.587	USD	(142.653)	31.10.2022	1.240
GBP	28.220	EUR	(31.883)	04.10.2022	273
GBP	1.100	EUR	(1.215)	31.10.2022	37
GBP	62.589	EUR	(69.138)	31.10.2022	2.091
GBP	46.222	EUR	(52.264)	31.10.2022	339
GBP	21.230.311	EUR	(23.652.228)	31.10.2022	508.809
GBP	3.258.858	EUR	(3.630.623)	31.10.2022	78.102
SEK	5.933	EUR	(544)	31.10.2022	1
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>1.513.042</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>					
AUD	6.510	EUR	(4.353)	31.10.2022	(86)
AUD	8.058	EUR	(5.369)	31.10.2022	(88)
CAD	551.582	EUR	(425.333)	10.11.2022	(16.637)
CHF	774.298	EUR	(812.000)	10.11.2022	(8.336)
CNH	6.655.000	JPY	(135.564.812)	10.11.2022	(5.669)
EUR	205.926	CHF	(199.241)	10.11.2022	(872)
EUR	812.000	CHF	(785.492)	10.11.2022	(3.283)
EUR	164.933	GBP	(149.236)	31.10.2022	(4.905)
EUR	5.097.248	GBP	(4.612.143)	31.10.2022	(151.575)
EUR	164.852	GBP	(149.236)	31.10.2022	(4.985)
EUR	5.094.759	GBP	(4.612.143)	31.10.2022	(154.064)
EUR	3.686	GBP	(3.304)	31.10.2022	(74)
EUR	974.145	GBP	(874.552)	31.10.2022	(21.134)
EUR	31.841	GBP	(28.220)	31.10.2022	(275)
EUR	149.145	GBP	(133.897)	31.10.2022	(3.236)
EUR	406.000	GBP	(360.254)	10.11.2022	(3.745)
EUR	283.084	HKD	(2.269.096)	10.11.2022	(11.523)
EUR	10	SEK	(114)	31.10.2022	(0)
EUR	4.997.443	USD	(5.115.388)	10.11.2022	(210.942)
EUR	269.957	USD	(270.000)	10.11.2022	(4.952)
HKD	389.417	EUR	(51.850)	31.10.2022	(1.267)
HKD	60.336	EUR	(7.901)	31.10.2022	(63)
HKD	8.954	EUR	(1.166)	31.10.2022	(3)
JPY	65.825.603	CNH	(3.327.500)	10.11.2022	(10.979)
JPY	66.315.078	CNH	(3.327.500)	10.11.2022	(7.524)
JPY	1.824.019	EUR	(12.928)	31.10.2022	(56)
SGD	4.949	EUR	(3.538)	31.10.2022	(22)
USD	369.482	EUR	(379.671)	31.10.2022	(3.211)
USD	700.000	EUR	(726.154)	10.11.2022	(13.428)
USD	315.004	GBP	(285.000)	10.11.2022	(3.422)
USD	8.336.154	GBP	(7.530.000)	10.11.2022	(76.749)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(723.105)</b>

### TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
E-mini Russell 1000 Index	USD	(19)	16.12.2022	(2.062.140)	294.801
EURO STOXX 50	EUR	(359)	16.12.2022	(11.900.850)	1.123.670
MSCI World Index	USD	(41)	16.12.2022	(3.120.881)	313.248
S&P 500 E-mini Index	USD	(33)	16.12.2022	(6.065.918)	816.284
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(23.149.789)</b>	<b>2.548.003</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>					
E-mini Russell 1000 Index	USD	32	16.12.2022	2.194.417	(290.553)
FTSE 100 Index	GBP	34	16.12.2022	2.678.857	(215.796)
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	20	08.12.2022	2.769.800	(134.400)
Hang Seng Index	HKD	2	29.12.2022	224.508	(16.957)
MSCI Emerging Markets Index	USD	37	16.12.2022	1.645.767	(222.646)
MSCI Singapore Index	SGD	9	28.10.2022	179.686	(5.165)
NIKKEI 225 Index	JPY	12	08.12.2022	1.097.184	(57.334)
S&P 500 Dividend Points Index	USD	56	20.12.2024	861.022	(25.213)
SPI 200 Index	AUD	7	15.12.2022	742.643	(62.251)
US Treasury Note 10YR	USD	32	20.12.2022	3.660.492	(84.724)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>16.054.376</b>	<b>(1.115.039)</b>

### SWAP-KONTRAKTE

Währung	Nomineller Betrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Total Return Swaps</b>					
USD	28.269.163	CT Gear Strategy Index	30.9.2022	28.496.768	0
USD	26.613.557	CT Global Asset Management FX Index	06.04.2023	32.577.457	0
USD	30.386.327	CT Global Asset Management IR Index	21.04.2023	36.176.769	78.221
USD	25.361.129	CT Merger Arbitrage Strategy Index	15.05.2023	24.885.736	(485.268)
USD	30.045.896	JP Morgan JMABRP10 Index	03.04.2023	44.045.370	0
<b>Total Return Swaps</b>				<b>166.182.100</b>	<b>(407.047)</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Swaps</b>					<b>78.221</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Swaps</b>					<b>(485.268)</b>

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

Der Kontrahent für Terminkontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren Citigroup Global Markets Ltd. und JP Morgan Securities Plc.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Diversified Growth

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	81,98
Staatliche Emittenten	11,20
Immobilien	2,31
Elektrische Geräte	0,83
<hr/>	
Anlagen insgesamt	96,32
Sonstige Aktiva / (Passiva)	3,68
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Euro Bond

## Performance

In den zwölf Monaten bis zum 30. September 2022 erzielte die Anteilsklasse I Acc EUR eine Rendite von -15,9 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Treasury Total Return Index eine Rendite von -17,1 %. Die Performance ist die Gesamtrendite, in Euro ausgedrückt.

Der CT (Lux) Euro Bond wies im zwölfmonatigen Berichtszeitraum eine Outperformance gegenüber der Benchmark auf. Eine Durationsuntergewichtung war vorteilhaft, da die Renditen stark stiegen. Die Untergewichtung in italienischen Staatsanleihen wirkte sich vor dem Hintergrund restriktiveren Drucks vonseiten der Europäischen Zentralbank (EZB) positiv aus. Dies wurde teilweise ausgeglichen durch Verluste aus Übergewichtungen von regierungsnahen Anleihen und Kurven-Steepenern in Europa, die der Fonds im früheren Verlauf des Berichtszeitraums hielt.

## Marktrückblick

Die Renditen der Staatsanleihen der Eurozone stiegen stark an, wobei der Großteil dieser Entwicklung 2022 stattfand. Die Renditen schnellten 2022 bis Mitte Juni in die Höhe, wobei die Benchmark-Rendite 10-jähriger deutscher Bundesanleihen von -0,17 % im Dezember 2021 auf 1,76 % in den sechs Monaten stieg, bevor sie sich im Juli auf 0,83 % einpendelte. Danach stieg sie jedoch wieder und beendete den September bei 2,12 %. Anleihen gerieten durch die steigende Inflation und die drohende Zinserhöhung vor dem Hintergrund steigender Energiekosten unter Druck. Die Invasion der Ukraine durch Russland verstärkte den Aufwärtsdruck auf die Energiepreise vor dem Hintergrund von Ängsten bezüglich eines knapperen Angebots. Vorläufigen Schätzungen zufolge lag die Inflation der Eurozone im September 2022 bei 10,0 %, und erreichte damit erstmals einen zweistelligen Betrag, nach 4,1 % im Oktober des Vorjahres. Die Eurozone wuchs im dritten Quartal 2021 um 2,3 %. Das Wachstum verlangsamte sich im vierten Quartal 2021 auf 0,4 %, stieg jedoch im ersten Quartal 2022 auf 0,5 % und im zweiten Quartal auf 0,8 %. Verantwortlich für das Wachstum waren die Aufhebung der Coronavirus-Beschränkungen und die Sommerreisezeit. Wenig überraschend zeigten die Unternehmensumfragen angesichts des insgesamt pessimistischen makroökonomischen Hintergrunds allgemein ein stagnierendes Vertrauen. Der S&P Global Eurozone Einkaufsmanagerindex (PMI) ging im September auf 48,1 zurück und setzte somit den Abschwung im dritten Monat in Folge fort.

## Ausblick

Wir bevorzugen weiterhin steigende Renditen auf Staatsanleihen. Angesichts des starken und deutlichen Renditeanstiegs Mitte August und September ist der Ausblick jedoch ausgewogener, weshalb wir zu einer neutraleren Einschätzung übergegangen sind. Wir glauben weiterhin, dass die hohe und wahrscheinlich längerfristige Inflation dafür sorgen wird, dass die EZB die Zinsen 2022 weiter anhebt. Der Markt preist jedoch bereits weitere Bewegungen in das Jahr 2023 ein, während wir vorsichtiger sind, da die Verschärfung der finanziellen Bedingungen das Wachstum bremsen wird. Auch wenn eine Ausweitung der fiskalpolitischen Maßnahmen zur Verhinderung eines starken Einbruchs auf verfügbare Einkommen erfreulich ist, ist Europa aufgrund der völligen Schließung von Nordstream auf einen warmen Winter angewiesen, um Gasrationierungen und weitere Wachstumseinbrüche zu verhindern. Dies könnte die EZB unter Druck setzen, die Straffung ihrer Geldpolitik zu stoppen.

## Global Rates Team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Österreich</b>						
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.10.2028	EUR	632.000	541.950	0,28
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.02.2031	EUR	2.883.000	2.302.812	1,18
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,00 %	20.10.2040	EUR	947.000	559.687	0,28
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,90 %	20.02.2032	EUR	6.026.000	5.081.099	2,60
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,25 %	20.10.2036	EUR	330.000	228.923	0,12
Staatsanleihe der Republik Österreich	1,85 %	23.05.2049	EUR	773.000	627.960	0,32
Staatsanleihe der Republik Österreich	2,10 %	31.12.2099	EUR	250.000	194.153	0,10
Staatsanleihe der Republik Österreich	0,85 %	30.06.2120	EUR	122.000	52.659	0,02
					<b>9.589.243</b>	<b>4,90</b>
<b>Belgien</b>						
Kingdom of Belgium Government Bond	0,35 %	22.06.2032	EUR	116.000	92.348	0,05
Kingdom of Belgium Government Bond	1,25 %	22.04.2033	EUR	162	140	0,00
Kingdom of Belgium Government Bond	2,75 %	22.04.2039	EUR	2.660.000	2.535.166	1,29
Kingdom of Belgium Government Bond	1,60 %	22.06.2047	EUR	1.045.000	781.173	0,40
Kingdom of Belgium Government Bond	0,65 %	22.06.2071	EUR	1.250.000	541.340	0,28
					<b>3.950.167</b>	<b>2,02</b>
<b>Kanada</b>						
CPPIB Capital, Inc.	0,75 %	02.02.2037	EUR	2.165.000	1.519.785	0,78
Export Development Canada	0,50 %	25.02.2027	EUR	1.531.000	1.386.181	0,71
Ontario Teachers' Finance Trust	1,85 %	03.05.2032	EUR	1.784.000	1.552.148	0,79
					<b>4.458.114</b>	<b>2,28</b>
<b>Finnland</b>						
Finnische Staatsanleihe	0,01 %	15.09.2030	EUR	1.500.000	1.223.275	0,63
Finnische Staatsanleihe	0,50 %	15.09.2028	EUR	910.000	810.605	0,41
Finnische Staatsanleihe	1,50 %	15.09.2032	EUR	3.138.000	2.795.345	1,43
					<b>4.829.225</b>	<b>2,47</b>
<b>Frankreich</b>						
French Republic Government Bond OAT	0,01 %	25.02.2026	EUR	3.200.000	2.983.203	1,52
French Republic Government Bond OAT	0,01 %	25.11.2030	EUR	2.175.000	1.783.098	0,91
French Republic Government Bond OAT	1,75 %	25.05.2023	EUR	8.000.000	8.016.190	4,10
French Republic Government Bond OAT	1,00 %	25.11.2025	EUR	2.539.000	2.458.311	1,26
French Republic Government Bond OAT	0,25 %	25.11.2026	EUR	323.000	298.949	0,15
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.05.2028	EUR	6.444.000	5.904.366	3,02
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.11.2028	EUR	4.123.000	3.748.170	1,92
French Republic Government Bond OAT	5,75 %	25.10.2032	EUR	700.000	884.975	0,45
French Republic Government Bond OAT	1,25 %	25.05.2036	EUR	1.425.000	1.157.610	0,59
French Republic Government Bond OAT	1,25 %	25.05.2038	EUR	674.000	527.688	0,27
French Republic Government Bond OAT	2,50 %	25.05.2043	EUR	3.677.000	3.371.929	1,72
French Republic Government Bond OAT	3,25 %	25.05.2045	EUR	617.000	641.341	0,33
French Republic Government Bond OAT	2,00 %	25.05.2048	EUR	1.696.000	1.395.396	0,71
French Republic Government Bond OAT	1,50 %	25.05.2050	EUR	2.483.000	1.793.347	0,92
French Republic Government Bond OAT	0,75 %	25.05.2053	EUR	1.337.000	744.288	0,38
French Republic Government Bond OAT	4,00 %	25.04.2055	EUR	645.000	773.845	0,39
Societe Generale SFH SA	0,01 %	02.12.2026	EUR	1.300.000	1.151.715	0,59
					<b>37.634.421</b>	<b>19,23</b>
<b>Deutschland</b>						
Bundesobligation	0,01 %	14.04.2023	EUR	1.038.000	1.030.780	0,53
Bundesobligation	0,01 %	13.10.2023	EUR	478.700	470.668	0,24
Bundesobligation	0,01 %	18.10.2024	EUR	2.200.000	2.126.051	1,09
Bundesobligation	0,01 %	11.04.2025	EUR	2.730.000	2.614.578	1,34
Bundesobligation	0,01 %	10.04.2026	EUR	2.900.000	2.724.794	1,39
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.08.2026	EUR	500.000	466.650	0,24
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.02.2030	EUR	4.750.000	4.108.826	2,10
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.08.2030	EUR	982.000	840.130	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.08.2031	EUR	2.970.000	2.482.158	1,27
Bundesrepublik Deutschland B	0,01 %	15.05.2035	EUR	900.000	681.993	0,35
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.05.2036	EUR	765.000	567.574	0,29
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.08.2050	EUR	1.516.000	851.565	0,43
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,01 %	15.08.2052	EUR	200.000	107.686	0,05
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1,00 %	15.08.2024	EUR	9.100.000	8.994.040	4,60
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.08.2027	EUR	232.000	217.175	0,11
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,50 %	15.02.2028	EUR	2.467.048	2.287.302	1,17
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,25 %	15.08.2028	EUR	3.666.000	3.320.535	1,70
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,25 %	15.02.2029	EUR	460.000	412.880	0,21
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,75 %	04.07.2034	EUR	880.000	1.117.942	0,57
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	4,25 %	04.07.2039	EUR	620.000	794.418	0,41
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	3,25 %	04.07.2042	EUR	1.327.000	1.552.920	0,79

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	Nettovermögens %
Bundesschatzanweisungen	0,00 %	15.03.2024	EUR	2.900.000	2.834.451	1,45
Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,00 %	30.04.2027	EUR	1.483.000	1.320.834	0,67
Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,13 %	30.06.2025	EUR	625.000	589.319	0,30
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,25 %	30.06.2027	EUR	4.773.000	4.500.462	2,30
					<b>47.015.731</b>	<b>24,03</b>
<b>Irland</b>						
Irische Staatsanleihe	3,90 %	20.03.2023	EUR	500.000	506.469	0,26
Irische Staatsanleihe	0,35 %	18.10.2032	EUR	1.600.000	1.272.388	0,65
Irische Staatsanleihe	1,50 %	15.05.2050	EUR	477.000	343.293	0,17
					<b>2.122.150</b>	<b>1,08</b>
<b>Italien</b>						
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,35 %	01.02.2025	EUR	1.000.000	939.361	0,48
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,85 %	01.07.2025	EUR	7.520.000	7.234.353	3,70
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,10 %	15.07.2026	EUR	4.840.000	4.610.754	2,36
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	0,25 %	15.03.2028	EUR	6.674.000	5.503.571	2,81
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,35 %	01.04.2030	EUR	4.860.000	4.008.377	2,05
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,65 %	01.12.2030	EUR	2.960.000	2.441.416	1,25
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,50 %	01.12.2032	EUR	2.400.000	2.012.689	1,03
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,00 %	30.04.2035	EUR	4.880.000	4.658.687	2,38
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,25 %	01.03.2038	EUR	2.136.000	1.832.338	0,93
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	1,80 %	01.03.2041	EUR	454.000	302.869	0,15
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	4,75 %	01.09.2044	EUR	600.000	623.982	0,32
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,25 %	01.09.2046	EUR	650.000	541.927	0,28
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,70 %	01.03.2047	EUR	680.000	512.670	0,26
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,45 %	01.03.2048	EUR	610.000	523.151	0,27
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	3,85 %	01.09.2049	EUR	470.000	428.165	0,22
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,45 %	01.09.2050	EUR	650.000	450.027	0,23
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.09.2052	EUR	730.000	463.743	0,24
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro	2,15 %	01.03.2072	EUR	236.000	141.315	0,07
					<b>37.229.395</b>	<b>19,03</b>
<b>Lettland</b>						
Internationale Staatsanleihe von Lettland	0,38 %	07.10.2026	EUR	447.000	403.076	0,21
<b>Litauen</b>						
Lithuania Government International Bond	0,25 %	06.05.2025	EUR	500.000	457.772	0,23
<b>Luxemburg</b>						
European Investment Bank	0,38 %	15.09.2027	EUR	1.719.000	1.541.132	0,79
<b>Niederlande</b>						
Nederlandse Financierings-Maatschappij voor Ontwikkelingslanden NV	0,13 %	01.06.2023	EUR	1.000.000	987.936	0,51
Niederländische Staatsanleihe	0,00 %	15.07.2031	EUR	88.000	71.985	0,04
Niederländische Staatsanleihe	0,00 %	15.01.2038	EUR	236.000	159.251	0,08
Niederländische Staatsanleihe	0,25 %	15.07.2025	EUR	2.880.000	2.755.067	1,41
Niederländische Staatsanleihe	0,75 %	15.07.2027	EUR	4.630.000	4.347.225	2,22
Niederländische Staatsanleihe	0,25 %	15.07.2029	EUR	1.660.000	1.454.383	0,74
Niederländische Staatsanleihe	0,50 %	15.01.2040	EUR	316.000	224.326	0,12
Niederländische Staatsanleihe	3,75 %	15.01.2042	EUR	1.990.000	2.355.899	1,20
Niederländische Staatsanleihe	2,00 %	15.01.2054	EUR	500.000	453.635	0,23
					<b>12.809.707</b>	<b>6,55</b>
<b>Neuseeland</b>						
ANZ New Zealand International Ltd.	0,50 %	17.01.2024	EUR	787.000	765.684	0,39
<b>Portugal</b>						
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	1,65 %	16.07.2032	EUR	1.622.000	1.416.469	0,72
Portugal Obrigaçoes do Tesouro OT	1,15 %	11.04.2042	EUR	1.000.000	673.104	0,35
					<b>2.089.573</b>	<b>1,07</b>
<b>Slowakei</b>						
Slovakia Government Bond	0,25 %	14.05.2025	EUR	1.475.000	1.395.579	0,72
Slovakia Government Bond	0,38 %	21.04.2036	EUR	710.000	455.532	0,23
					<b>1.851.111</b>	<b>0,95</b>
<b>Slowenien</b>						
Slowenische Staatsanleihe	0,49 %	20.10.2050	EUR	500.000	239.255	0,12
<b>Spanien</b>						
Spanische Staatsanleihe	0,00 %	31.01.2027	EUR	2.040.000	1.821.887	0,93
Spanische Staatsanleihe	4,40 %	31.10.2023	EUR	913.000	936.255	0,48
Spanische Staatsanleihe	0,25 %	30.07.2024	EUR	2.910.000	2.813.609	1,44
Spanische Staatsanleihe	2,75 %	31.10.2024	EUR	1.000.000	1.012.632	0,52
Spanische Staatsanleihe	1,95 %	30.04.2026	EUR	3.000.000	2.951.514	1,51
Spanische Staatsanleihe	1,40 %	30.04.2028	EUR	1.091.000	1.015.877	0,52



Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond  
**Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 zum 30. September 2022**  
**(Fortsetzung)**

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Spanische Staatsanleihe	2,55 %	31.10.2032	EUR	4.300.000	4.029.251	2,06
Spanische Staatsanleihe	0,85 %	30.07.2037	EUR	703.000	485.476	0,25
Spanische Staatsanleihe	1,20 %	31.10.2040	EUR	700.000	480.542	0,24
Spanische Staatsanleihe	3,45 %	30.07.2043	EUR	2.620.000	2.545.254	1,30
Spanische Staatsanleihe	1,90 %	31.10.2052	EUR	3.830.000	2.574.928	1,31
Spanische Staatsanleihe	1,45 %	31.10.2071	EUR	1.050.000	521.281	0,27
<b>Supranational</b>					<b>21.188.506</b>	<b>10,83</b>
Europäische Bank für Wiederaufbau und Entwicklung	0,00 %	10.01.2024	EUR	700.000	678.308	0,35
European Investment Bank	0,50 %	15.11.2023	EUR	700.000	687.860	0,35
Nordic Investment Bank	0,13 %	10.06.2024	EUR	2.000.000	1.919.818	0,98
Nordic Investment Bank	0,50 %	03.11.2025	EUR	850.000	794.572	0,40
					<b>4.080.558</b>	<b>2,08</b>
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>192.254.820</b>	<b>98,26</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>192.254.820</b>	<b>98,26</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>192.254.820</b>	<b>98,26</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>3.395.671</b>	<b>1,74</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>195.650.491</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses  
Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
EURO-BTP Future	EUR	(41)	08.12.2022	(4.591.180)	216.890
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	43	08.12.2022	5.955.070	64.768
Japan Government Bond 10YR	JPY	(12)	13.12.2022	(12.550.124)	15.945
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(11.186.234)</b>	<b>297.603</b>

Der Kontrahent für Terminkontrakte war Goldman Sachs & Co.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Euro Bond

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Staatliche Emittenten	89,06
Finanzdienstleistungen	7,12
Supranational	2,08
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,26
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,74
Gesamtes Nettovermögen	<hr/> 100,00 <hr/>

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) European Growth & Income

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -12,4 %. Im Vergleich dazu erzielte der FTSE All-World Developed Europe NR Index eine Rendite von -12,1 %. Alle Angaben nach Gebühren und in Euro.

Die Performance des Portfolios entsprach den volatilen Märkten. Ein negativer Faktor war die Vermögensallokation, da die Untergewichtungen im Ölsektor aufgrund des starken Anstiegs der Energiepreise abträglich waren. Der größte einzelne Verlustbringer im Laufe des Berichtszeitraums war der Online-Essenslieferservice Delivery Hero, da seine Übernahme der spanischen Online-Lieferungs-Plattform Glovo Bedenken hinsichtlich der Finanzierung aufkommen ließ. Eine Position in Just Eat Takeaway.com war der relativen Performance ebenso abträglich, da die Aktien von Essens-Lieferdiensten unter dem Druck auf Konsumausgaben litten. Die Beteiligung an TGS NOPEC Geophysical leistete einen positiven Beitrag, da sich die Nachfrage nach seismischen Umfragen angesichts höherer Energiepreise erholte. Positive Beiträge kamen von Unternehmen, die hohe Gewinne und Dividendenerhöhungen bekannt gaben, darunter AstraZeneca und Novo Nordisk. Die Deutsche Börse trug ebenfalls zur Performance bei, da die Marktvolatilität zu einer höheren Handelstätigkeit an ihren Börsen führte.

## Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte zählten zu den schwächsten weltweit, da sie vom Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine im ersten Quartal 2022 unvermeidbar hart getroffen wurden. Der Krieg sorgte angesichts der starken Abhängigkeit des Kontinents von russischem Gas mittelfristig für einen damit verbundenen Anstieg der Energiepreise und Sorgen um die Sicherheit der Energieversorgung. Die Wirtschaft der Eurozone wuchs im dritten Quartal 2021 um 2,2 %, als die Volkswirtschaften wieder öffneten, und verlangsamte sich im vierten Quartal auf 0,5 %, als Beschränkungen neu auferlegt wurden. Im ersten Quartal 2022 stieg sie auf 0,7 %, da die Beschränkungen wieder aufgehoben wurden, und schließlich auf 0,8 % im zweiten Quartal 2022 aufgrund der Sommerreisezeit in Südeuropa. Unterdessen hat sich die Konjunktur im Euroraum jedoch verlangsamt. Es überrascht nicht, dass angesichts der hohen Inflation und des Krieges in der Ukraine das Verbrauchervertrauen auf ein Rekordtief gefallen ist (ein ähnliches Phänomen ist in den meisten Industrieländern zu beobachten). Das Geschäftsvertrauen schwächte sich gegen Ende des Berichtszeitraums ab, und der Indikator der wirtschaftlichen Einschätzung der EU-Kommission fiel im September auf 93,7, den niedrigsten Stand seit November 2020. Vorläufige Schätzungen zufolge lag die Inflation der Eurozone im August 2022 bei 10,0 %, nach 4,1 % im Oktober des Vorjahres, was auf steigende Energiepreise zurückzuführen war. Die Kerninflation ohne Lebensmittel und Energie betrug im September 2022 4,8 %, was zeigt, dass die Auswirkungen der Energiepreise auf andere Güter und Dienstleistungen immer noch relativ begrenzt sind. Die Europäische Zentralbank (EZB) beendete im ersten Halbjahr 2022 ihre Pandemie- und Anleihenkaufprogramme und nahm ihre erste Zinsanhebung seit elf Jahren im Juli vor, wodurch die Phase negativer Zinsen zu Ende ging, gefolgt von einer weiteren Zinserhöhung im September. Darüber hinaus wird die EZB im Herbst eine quantitative Straffung in Erwägung ziehen.

## Ausblick

Energieintensive europäische Unternehmen, von denen viele von russischem Gas abhängig sind, sind nervös in Bezug auf den bevorstehenden Winter. Wir konzentrieren uns überwiegend auf weltweit führende Unternehmen, begrenzen das Engagement bei denjenigen mit hohem Energiebedarf und bieten solide Anlagegelegenheiten zu einem Zeitpunkt, zu dem die Negativität in Europa gang und gäbe ist. Wir sind bestrebt, in nachhaltige Unternehmen mit starken Bilanzen und robusten Geschäftsmodellen zu investieren, die in Geschäftszyklen für Widerstandsfähigkeit sorgen. Die Bewertungen werden immer attraktiver, und da mehrere hochwertige Wachstumsunternehmen bei steigenden Zinsen unbeliebt bleiben, suchen wir in den kommenden Monaten nach Gelegenheiten.

## David Moss

Portfolio Manager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Dänemark</b>			
Novo Nordisk AS	13.105	1.341.970	4,22
<b>Frankreich</b>			
Air Liquide SA	7.153	840.907	2,65
Cie de Saint-Gobain	18.669	691.686	2,18
Schneider Electric SE	7.592	887.809	2,79
Ubisoft Entertainment SA	6.991	197.985	0,62
		<b>2.618.387</b>	<b>8,24</b>
<b>Deutschland</b>			
Brenntag SE	11.475	715.810	2,25
Delivery Hero SE	8.128	308.376	0,97
Deutsche Boerse AG	6.748	1.135.351	3,58
Infineon Technologies AG	17.387	394.859	1,24
SAP SE	12.646	1.063.782	3,35
Scout24 SE	6.627	342.748	1,08
		<b>3.960.926</b>	<b>12,47</b>
<b>Irland</b>			
Bank of Ireland Group PLC	138.613	912.905	2,87
Cairn Homes PLC	776.754	646.125	2,04
CRH PLC	21.055	698.165	2,20
Kerry Group PLC	10.142	924.950	2,91
Smurfit Kappa Group PLC	25.056	734.893	2,31
		<b>3.917.038</b>	<b>12,33</b>
<b>Italien</b>			
Ferrari NV	3.259	624.750	1,96
Intesa Sanpaolo SpA	421.479	717.695	2,26
		<b>1.342.445</b>	<b>4,22</b>
<b>Niederlande</b>			
ASML Holding NV	2.959	1.283.022	4,04
Heineken NV	9.416	846.122	2,66
Just Eat Takeaway.com NV	10.371	168.354	0,53
Wolters Kluwer NV	7.218	721.223	2,27
		<b>3.018.721</b>	<b>9,50</b>
<b>Norwegen</b>			
DNB Bank ASA	48.028	777.636	2,45
Storebrand ASA	100.452	710.048	2,23
TGS ASA	68.810	863.711	2,72
		<b>2.351.395</b>	<b>7,40</b>
<b>Spanien</b>			
Neinor Homes SA	46.405	432.958	1,36
<b>Schweiz</b>			
Cie Financiere Richemont SA	8.068	788.877	2,49
Lonza Group AG	924	466.015	1,47
Partners Group Holding AG	694	579.113	1,82
SGS SA	231	509.090	1,60
UBS Group AG	76.420	1.147.227	3,61
		<b>3.490.322</b>	<b>10,99</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AstraZeneca PLC	12.014	1.361.315	4,29
Compass Group PLC	39.293	808.169	2,54
Diageo PLC	20.878	903.434	2,84
GSK PLC	56.153	835.525	2,63
IG Group Holdings PLC	62.150	540.704	1,70
M&G PLC	469.682	891.371	2,81
Melrose Industries PLC	391.005	455.348	1,43
Phoenix Group Holdings PLC	188.347	1.130.614	3,56
RELX PLC	27.110	679.377	2,14
SSE PLC	45.670	794.918	2,50
		<b>8.400.775</b>	<b>26,44</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>USA</b>			
Burford Capital Ltd.	66.028	501.086	1,58
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>31.376.023</b>	<b>98,75</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>31.376.023</b>	<b>98,75</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>31.376.023</b>	<b>98,75</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>396.287</b>	<b>1,25</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>31.772.310</b>	<b>100,00</b>

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Growth & Income  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	21,30
Arzneimittel	11,14
Nahrungsmittel und Getränke	10,95
Versicherungen	8,60
Halbleiter	5,28
Chemikalien	4,90
Baustoffe	4,38
Software	3,97
Gewerbliche Dienstleistungen	3,74
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,79
Öl und Gas	2,72
Internet	2,58
Elektrische Geräte	2,50
Einzelhandel	2,49
Forstprodukte und Papier	2,31
Medien	2,27
Wohnungsbauunternehmen	2,04
Automobilzulieferer	1,96
Gesundheitswesen	1,47
Immobilien	1,36
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,75
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,25
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) European Smaller Cap

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -35,0 %. Im Vergleich dazu erzielte der EMIX Smaller European Companies Index (NR) eine Rendite von -27,7 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Aufgrund seiner Ausrichtung auf qualitativ hochwertige Wachstumsunternehmen ist es zwar enttäuschend, aber nicht überraschend, dass das Portfolio in diesem Berichtszeitraum eine Underperformance aufwies. Wir meiden ein Engagement in Rohstoffproduzenten, wo Unternehmen nur begrenzte Kontrolle über ihr eigenes Schicksal haben, was sich jedoch als nachteilig erwies, da die Energiepreise stiegen. Im Hinblick auf die einzelnen Positionen waren die größten Verlustbringer die Unternehmen, die von der Änderung der kurzfristigen Konjunkturaussichten hart getroffen wurden, wobei Verbraucher- und Wachstumswerte unbeliebt waren. Dazu gehörte HelloFresh, der Anbieter von Mahlzeitsensets, der zwar positive Ergebnisse vorweisen konnte, jedoch aufgrund eines sich verschlechternden Ausblicks die Prognose für das Gesamtjahr senkte. MIPS, der Sicherheitseinlagen für Helme entwickelt, die die Verletzungsfolgen nach einem Unfall verbessern, litt unter der Erwartung, dass der Umsatz sinkt, da weniger Fahrräder gekauft werden. Die Sorgen über die möglichen operativen Herausforderungen der Energierationierung im Winter trafen SdipTech, obwohl sie gute Zahlen für das erste Halbjahr und diversifizierte Portfolios in Bezug auf Produkte und Regionen vermeldet hatten. Wir sind zwar eindeutig von unserer relativen Rendite enttäuscht, können uns jedoch mit der Tatsache trösten, dass viele unserer Positionen ermutigende Ergebnisse geliefert haben. Tatsächlich entwickelt sich das Portfolio im operativen Bereich insgesamt gut. Zu den Höhepunkten zählen starke Ergebnisse von Karnov Group, dem nordischen Anbieter von rechtlichen Informationen, Lotus Bakeries, dem belgischen Kekshersteller, und Verallia, dem französischen Glashersteller. Positive Beiträge kamen aus dem Finanzsektor, wo es Nutznießer steigender Zinssätze gibt, darunter die Ringkjøbing Landbobank, die ein anhaltend starkes Kreditwachstum und geringe Kreditausfälle sowie Aktienrückkäufe bekannt gab. Solange Wachstumswerte weiterhin unbeliebt bleiben, wird das Portfolio relativ schwer zu kämpfen haben. Wir sind jedoch zuversichtlich, dass unsere Strategie langfristig die richtigen Ergebnisse liefern wird.

## Marktrückblick

Die Small-Cap-Aktienmärkte in Europa gaben über den Berichtszeitraum nach. Die europäischen Aktienmärkte zählten zu den schwächsten weltweit, da sie vom Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine im ersten Quartal 2022 unvermeidbar hart getroffen wurden. Der Krieg sorgte angesichts der starken Abhängigkeit des Kontinents von russischem Gas mittelfristig für einen damit verbundenen Anstieg der Energiepreise und Sorgen um die Sicherheit der Energieversorgung. Die Wirtschaft der Eurozone wuchs im dritten Quartal 2021 um 2,2 %, als die Volkswirtschaften wieder öffneten, und verlangsamte sich im vierten Quartal auf 0,5 %, als Beschränkungen neu auferlegt wurden. Im ersten Quartal 2022 stieg sie auf 0,7 %, da die Beschränkungen wieder aufgehoben wurden, und schließlich auf 0,8 % im zweiten Quartal 2022 aufgrund der Sommerreisezeit in Südeuropa. Unterdessen hat sich die Konjunktur im Euroraum jedoch verlangsamt. Es überrascht nicht, dass angesichts der hohen Inflation und des Krieges in der Ukraine das Verbrauchervertrauen auf ein Rekordtief gefallen ist (ein ähnliches Phänomen ist in den meisten Industrieländern zu beobachten). Das Geschäftsvertrauen schwächte sich gegen Ende des Berichtszeitraums ab, und der Indikator der wirtschaftlichen Einschätzung der EU-Kommission fiel im September auf 93,7, den niedrigsten Stand seit November 2020. Vorläufige Schätzungen zufolge lag die Inflation der Eurozone im August 2022 bei 10,0 %, nach 4,1 % im Oktober des Vorjahres, was auf steigende Energiepreise zurückzuführen war. Die Kerninflation ohne Lebensmittel und Energie betrug im September 2022 4,8 %, was zeigt, dass die Auswirkungen der Energiepreise auf andere Güter und Dienstleistungen immer noch relativ begrenzt sind. Die Europäische Zentralbank (EZB) beendete im ersten Halbjahr 2022 ihre Pandemie- und Anleihenkaufprogramme und nahm ihre erste Zinsanhebung seit elf Jahren im Juli vor, wodurch die Phase negativer Zinsen zu Ende ging, gefolgt von einer weiteren Zinserhöhung im September. Darüber hinaus wird die EZB im Herbst eine quantitative Straffung in Erwägung ziehen.

## Ausblick

Energieintensive europäische Unternehmen, von denen viele von russischem Gas abhängig sind, sind nervös in Bezug auf den bevorstehenden Winter. Wir sind jedoch der Ansicht, dass die Bewertungen in Europa ein Maß an Attraktivität erreicht haben, das für langfristige Anleger attraktiv sein sollte. Darüber hinaus gibt es erste Anzeichen dafür, dass sich viele Eingangspreise verlängern, wodurch sich ein potenziell verbesserndes Umfeld für Unternehmen ergibt. Wir versuchen sicherlich nicht, die kurzfristige Markttrichtung vorherzusagen, glauben aber, dass, wenn einige ausgezeichnete Unternehmen attraktiv bewertet sind, die langfristigen Renditen gut sein dürften.

## Lucy Morris / Sam Cosh

Portfoliomanager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
Schoeller-Bleckmann Oilfield Equipment AG	1.735	77.902	1,08
<b>Belgien</b>			
Lotus Bakeries NV	33	173.250	2,41
<b>Dänemark</b>			
Ringkjøbing Landbobank AS	2.463	267.320	3,72
Royal Unibrew AS	2.034	135.382	1,89
		<b>402.702</b>	<b>5,61</b>
<b>Frankreich</b>			
Alten SA	1.301	147.924	2,06
Lectra	4.416	125.414	1,75
Verallia SA	7.069	163.435	2,27
		<b>436.773</b>	<b>6,08</b>
<b>Deutschland</b>			
CTS Eventim AG & Co. KGaA	2.595	110.339	1,53
flatexDEGIRO AG	12.929	119.283	1,66
Gerresheimer AG	3.325	167.247	2,33
HelloFresh SE	2.219	48.263	0,67
Rational AG	169	84.585	1,18
STRATEC SE	2.013	164.261	2,29
		<b>693.978</b>	<b>9,66</b>
<b>Irland</b>			
Bank of Ireland Group PLC	19.633	129.303	1,80
Dalata Hotel Group PLC	31.028	87.499	1,22
Glanbia PLC	7.774	91.578	1,27
		<b>308.380</b>	<b>4,29</b>
<b>Italien</b>			
Azimut Holding SpA	5.949	87.480	1,22
Interpump Group SpA	6.078	203.127	2,83
		<b>290.607</b>	<b>4,05</b>
<b>Jersey</b>			
Breedon Group PLC	266.310	161.743	2,25
<b>Niederlande</b>			
ASM International NV	585	136.744	1,90
IMCD NV	1.270	155.702	2,17
Sligro Food Group NV	10.061	132.805	1,85
		<b>425.251</b>	<b>5,92</b>
<b>Norwegen</b>			
Atea ASA	13.707	124.802	1,74
Carasent ASA	60.747	102.426	1,43
Nordic Semiconductor ASA	9.254	126.126	1,75
SpareBank 1 SR-Bank ASA	17.906	171.085	2,38
Storebrand ASA	24.807	175.349	2,44
TGS ASA	5.342	67.053	0,93
		<b>766.841</b>	<b>10,67</b>
<b>Portugal</b>			
Corticeira Amorim SGPS SA	13.811	125.680	1,75
<b>Singapur</b>			
XP Power Ltd.	3.989	75.909	1,06
<b>Spanien</b>			
Fluidra SA	9.190	142.629	1,98
Merlin Properties Socimi SA	9.175	72.528	1,01
Viscofan SA	2.117	118.340	1,65
		<b>333.497</b>	<b>4,64</b>
<b>Schweden</b>			
Avanza Bank Holding AB	5.304	83.402	1,16
Coor Service Management Holding AB	28.220	196.108	2,73
Engcon AB	6.078	37.849	0,53
Hexpol AB	17.802	150.483	2,09
Indutrade AB	5.122	85.935	1,20
Karnov Group AB	34.043	170.345	2,37

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
MIPS AB	3.298	101.200	1,41
Sdiptech AB	8.064	143.083	1,99
Thule Group AB	6.276	129.022	1,79
		<b>1.097.427</b>	<b>15,27</b>
<b>Schweiz</b>			
Forbo Holding AG	65	72.266	1,01
Kardex Holding AG.	371	50.866	0,71
Metall Zug AG	68	126.942	1,77
Siegfried Holding AG.	156	118.915	1,65
SIG Group AG	9.793	204.956	2,85
Tecan Group AG	516	183.555	2,55
V-ZUG Holding AG	846	65.190	0,91
		<b>822.690</b>	<b>11,45</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AG Barr PLC	32.836	170.431	2,37
Britvic PLC	22.550	184.365	2,57
Cranswick PLC	4.742	144.813	2,02
Genuit Group PLC	29.053	96.503	1,34
Genus PLC	3.527	105.217	1,46
Ibstock PLC	86.418	161.691	2,25
Morgan Advanced Materials PLC	55.481	143.509	2,00
		<b>1.006.529</b>	<b>14,01</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>7.199.159</b>	<b>100,20</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>7.199.159</b>	<b>100,20</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>7.199.159</b>	<b>100,20</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>(14.579)</b>	<b>(0,20)</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>7.184.580</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
EUR	2.327	CHF	(2.239)	31.10.2022	4
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>4</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
CHF	71.931	EUR	(76.141)	31.10.2022	(1.501)
CHF	2.389	EUR	(2.528)	31.10.2022	(50)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(1.551)</b>

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) European Smaller Cap  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen zum 30. September 2022**

Branche	% des Nettovermögens
Nahrungsmittel und Getränke	16,70
Finanzdienstleistungen	10,28
Verpackungen und Container	9,20
Gewerbliche Dienstleistungen	7,09
Baustoffe	6,85
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	5,29
Gesundheitswesen	4,84
Freizeit und Tourismus	4,73
Maschinenbau	4,07
Halbleiter	3,65
Internet	3,40
Software	3,18
Elektrische Geräte	3,15
Versicherungen	2,44
Vertrieb und Großhandel	2,17
Computer	2,06
Öl und Gas	2,01
Umweltschutz	1,98
Holdinggesellschaften	1,77
Arzneimittel	1,65
Landwirtschaft	1,46
Hotelgewerbe	1,22
Immobilien	1,01
<hr/>	
Anlagen insgesamt	100,20
Sonstige Aktiva / (Passiva)	(0,20)
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Absolute Return Bond

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F GBP Hedged eine Rendite von -6,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der SONIA eine Rendite von 0,7 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Pfund Sterling ausgedrückt.

Steigende Zinserwartungen vor dem Hintergrund einer Inflation, die in den USA und Europa auf Vierzigjahreshöchststände stieg, führten zu einem Anstieg der Renditen. Die Aussicht auf eine straffere Geldpolitik war negativ für die Rendite-Spreads der Schuldtitel. Infolgedessen erzielte das Kernportfolio kurzlaufender Unternehmensanleihen erhebliche negative Renditen. Positive Beiträge zur Performance leisteten unter anderem defensive Risikomanagementstrategien, bei denen wir das Zins- und Kreditengagement des Fonds minimieren konnten. Die Relative-Value-Zinssatzstrategien leisteten einen positiven Beitrag zur Performance.

## Marktrückblick

Marktrückblick Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die Politik der Europäischen Zentralbank (EZB), mittelfristig ein symmetrisches Inflationsziel von 2 % zu verfolgen, wurde von den Ereignissen überholt, da die Inflation deutlich über die Ziele der Zentralbank hinausgeht. Im Jahr 2022 beendete die EZB zunächst das Pandemie-Notkaufprogramm im März und das ältere Anlagenkaufprogramm im Juni, bevor sie andeutete, sie würde im Herbst eine quantitative Straffung (Fälligkeit der Anleihen) in Erwägung ziehen. Zudem hob sie die drei Leitzinsen im Juli erstmals seit elf Jahren um 50 Basispunkte und im September um 75bp Basispunkte an. Die US-Notenbank beendete ihr quantitatives Lockerungsprogramm Anfang März, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008.

## Ausblick

Wir bevorzugen weiterhin steigende Renditen auf Staatsanleihen. Angesichts des starken und deutlichen Renditeanstiegs gegen Ende des dritten Quartals ist die Asymmetrie jedoch unklar, und wir sind zu einer neutraleren Einschätzung übergegangen. Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass die hohe und wahrscheinlich längerfristige Inflation dafür sorgen wird, dass die Zentralbanken die Zinssätze anheben, sind jedoch vorsichtig, da das Wachstum Anzeichen einer Abschwächung zeigt. Wenn die Wachstumsschwäche anhält, könnte sich dies in einem schwächeren Arbeitsmarkt fortsetzen und die Zentralbanken unter Druck setzen, die Straffung ihrer Geldpolitik zu stoppen. Es wird zwar erwartet, dass die Inflation längerfristig bleiben wird, in den kommenden Monaten gibt es jedoch einige kleine Lichtblicke, insbesondere in den USA. Die Kennzahlen der Inflation könnten auch weiter von den extrem hohen Niveaus, die zu Beginn des Jahres zu beobachten waren, zurückgehen. Die Aussichten für Schuldtitel bleiben gemischt. Wir befinden uns nach wie vor in einer äußerst volatilen Phase, da die Zentralbanken weiterhin mit der Inflation kämpfen, indem sie die Zinssätze anheben, was dazu führt, dass Verbraucher und Unternehmen mit dem zunehmenden Risiko einer harten wirtschaftlichen Landung durch steigende Anleihenrenditen konfrontiert sind. Die Bonitätsbewertungen erscheinen nun jedoch im Vergleich zu den längerfristigen Durchschnittswerten günstig, und Phasen erhöhter Volatilität und angespannter Liquidität könnten gute Kaufgelegenheiten für Anleger darstellen. Während die geldpolitischen Bedingungen von einer entgegenkommenden zu einer restriktiven Haltung übergehen und die Zentralbanken weltweit versuchen, ihre Bestände an festverzinslichen Wertpapieren zu reduzieren, ist das Angebot an Neuemissionen im Jahresvergleich geringer, und Unternehmensbilanzen und Rentabilität sind weiterhin stark.

## Global Rates Team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	1.668.000	1.476.459	0,78
Macquarie Bank Ltd.	1,13 %	15.12.2025	GBP	2.367.000	2.289.691	1,22
Toyota Finance Australia Ltd.	0,06 %	13.01.2025	EUR	725.000	676.477	0,36
					<b>4.442.627</b>	<b>2,36</b>
<b>Bermuda</b>						
Hiscox Ltd.	6,00 %	22.09.2027	GBP	465.000	495.572	0,26
<b>Kanada</b>						
Royal Bank of Can	1,00 %	09.09.2026	GBP	2.463.000	2.270.731	1,21
<b>Kaimaninseln</b>						
QNB Finance Ltd.	2,63 %	12.05.2025	USD	1.060.000	1.016.915	0,54
QNB Finance Ltd.	1,63 %	22.09.2025	USD	1.871.000	1.727.491	0,92
					<b>2.744.406</b>	<b>1,46</b>
<b>Chile</b>						
Inversiones CMPC SA	3,00 %	06.04.2031	USD	938.000	712.498	0,38
<b>China</b>						
Bank of China Ltd., V/R	2,48 %	10.08.2023	GBP	1.045.000	1.184.859	0,63
<b>Frankreich</b>						
Altice France SA	5,50 %	15.01.2028	USD	862.000	698.157	0,37
BPCE SA, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	496.000	440.218	0,23
Constellium SE	3,13 %	15.07.2029	EUR	875.000	633.141	0,34
Faurecia SE	2,38 %	15.06.2027	EUR	1.190.000	876.132	0,47
French Republic Government Bond OAT	2,25 %	25.10.2022	EUR	3.000.000	3.003.495	1,60
Iliad Holding SASU	7,00 %	15.10.2028	USD	800.000	700.953	0,37
Societe Generale SA	1,88 %	03.10.2024	GBP	1.800.000	1.865.169	0,99
Verallia SA	1,88 %	10.11.2031	EUR	1.000.000	686.600	0,36
					<b>8.903.865</b>	<b>4,73</b>
<b>Deutschland</b>						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	1.000.000	613.337	0,33
Deutsche Bank AG, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	800.000	551.710	0,29
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	400.000	335.557	0,18
Deutsche Bank AG, V/R	5,00 %	05.09.2030	EUR	400.000	375.843	0,20
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	1.200.000	793.402	0,42
Schaeffler AG	2,75 %	12.10.2025	EUR	1.800.000	1.640.745	0,87
Vantage Towers AG	0,00 %	31.03.2025	EUR	1.200.000	1.101.050	0,59
Volkswagen Leasing GmbH	0,63 %	19.07.2029	EUR	500.000	388.164	0,21
Vonovia SE	0,00 %	16.09.2024	EUR	800.000	744.400	0,40
Vonovia SE	0,00 %	01.12.2025	EUR	900.000	785.832	0,42
Vonovia SE	1,38 %	28.01.2026	EUR	900.000	816.399	0,43
ZF Finance GmbH	3,00 %	21.09.2025	EUR	1.000.000	888.942	0,47
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	800.000	591.058	0,31
					<b>9.626.439</b>	<b>5,12</b>
<b>Indien</b>						
Bharti Airtel Ltd.	4,38 %	10.06.2025	USD	200.000	196.856	0,11
Bharti Airtel Ltd.	3,25 %	03.06.2031	USD	880.000	722.424	0,38
					<b>919.280</b>	<b>0,49</b>
<b>Irland</b>						
Ryanair DAC	2,88 %	15.09.2025	EUR	1.125.000	1.082.647	0,58
Ryanair DAC	0,88 %	25.05.2026	EUR	946.000	826.488	0,44
					<b>1.909.135</b>	<b>1,02</b>
<b>Italien</b>						
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	1.405.000	1.058.989	0,56
Lottomatica SpA	9,75 %	30.09.2027	EUR	765.000	767.815	0,41
Nexi SpA	1,63 %	30.04.2026	EUR	1.872.000	1.601.779	0,85
Telecom Italia SpA	5,88 %	19.05.2023	GBP	1.000.000	1.130.942	0,60
					<b>4.559.525</b>	<b>2,42</b>
<b>Japan</b>						
Asahi Group Holdings Ltd.	0,16 %	23.10.2024	EUR	749.000	705.038	0,38
<b>Korea</b>						
KT Corp.	1,38 %	21.01.2027	USD	1.432.000	1.248.865	0,66

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	Nettovermögens % des
<b>Luxemburg</b>						
Aroundtown SA	0,63 %	09.07.2025	EUR	2.500.000	2.156.450	1,15
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	600.000	455.069	0,24
AXA Logistics Europe Master SCA	0,38 %	15.11.2026	EUR	1.835.000	1.543.731	0,82
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,00 %	15.02.2024	EUR	481.000	460.715	0,24
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,20 %	24.07.2025	EUR	1.331.000	1.214.013	0,65
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	1.360.000	1.044.554	0,56
CPI Property Group SA	2,75 %	22.01.2028	GBP	836.000	649.521	0,34
Hidroviias International Finance Sarl	4,95 %	08.02.2031	USD	1.000.000	788.583	0,42
P3 Group Sarl	0,88 %	26.01.2026	EUR	3.601.000	3.019.355	1,61
					<b>11.331.991</b>	<b>6,03</b>
<b>Mauritius</b>						
Network i2i Ltd., V/R	3,98 %	31.12.2099	USD	457.000	384.529	0,21
<b>Mexiko</b>						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand	5,38 %	17.04.2025	USD	1.132.000	1.130.279	0,60
Cemex SAB de CV	3,88 %	11.07.2031	USD	500.000	404.231	0,22
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	1.515.000	997.052	0,53
					<b>2.531.562</b>	<b>1,35</b>
<b>Niederlande</b>						
Ashland Services BV	2,00 %	30.01.2028	EUR	1.000.000	800.025	0,43
easyJet FinCo BV	1,88 %	03.03.2028	EUR	942.000	732.445	0,39
ING Groep NV, V/R	5,00 %	30.08.2026	GBP	500.000	535.352	0,28
ING Groep NV, V/R	1,25 %	16.02.2027	EUR	700.000	630.424	0,34
PPF Telecom Group BV	3,13 %	27.03.2026	EUR	1.990.000	1.803.288	0,96
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	1.396.000	1.372.311	0,73
Syngenta Finance NV	3,38 %	16.04.2026	EUR	1.234.000	1.171.677	0,62
Universal Music Group NV	3,00 %	30.06.2027	EUR	666.000	641.341	0,34
Volkswagen Financial Services NV	0,88 %	20.02.2025	GBP	900.000	886.473	0,47
Volkswagen Financial Services NV	4,25 %	09.10.2025	GBP	500.000	526.049	0,28
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	800.000	767.953	0,41
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	500.000	392.240	0,21
					<b>10.259.578</b>	<b>5,46</b>
<b>Peru</b>						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	1.190.000	795.220	0,42
<b>Rumänien</b>						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	361.000	185.385	0,10
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	2.100.000	1.081.406	0,57
					<b>1.266.791</b>	<b>0,67</b>
<b>Südafrika</b>						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	64.000.000	2.993.177	1,59
Republic of South Africa Government International Bond	5,88 %	20.04.2032	USD	1.000.000	845.966	0,45
					<b>3.839.143</b>	<b>2,04</b>
<b>Spanien</b>						
Banco Santander SA	5,29 %	18.08.2027	USD	1.000.000	963.233	0,51
Banco Santander SA, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	1.400.000	868.000	0,46
Cellnex Finance Co. SA	2,25 %	12.04.2026	EUR	700.000	631.998	0,34
Cellnex Finance Co. SA	1,50 %	08.06.2028	EUR	1.700.000	1.333.677	0,71
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	15.02.2033	EUR	700.000	457.604	0,24
FCC Aqualia SA	2,63 %	08.06.2027	EUR	1.421.000	1.286.224	0,68
Grifols SA	1,63 %	15.02.2025	EUR	1.455.000	1.292.222	0,69
Grupo Antolin-Irausa SA	3,50 %	30.04.2028	EUR	1.140.000	735.289	0,39
Santander Consumer Finance SA	0,38 %	27.06.2024	EUR	1.000.000	950.138	0,51
					<b>8.518.385</b>	<b>4,53</b>
<b>Supranational</b>						
Africa Finance Corp. (supranational gehandelt)	3,88 %	13.04.2024	USD	1.055.000	1.039.224	0,55
Africa Finance Corp. (in Irland gehandelt )	3,88 %	13.04.2024	USD	200.000	197.009	0,10
Africa Finance Corp.	3,13 %	16.06.2025	USD	1.437.000	1.364.171	0,73
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	3,75 %	01.12.2031	USD	830.000	679.428	0,36
					<b>3.279.832</b>	<b>1,74</b>
<b>Schweden</b>						
Swedbank AB	1,30 %	17.02.2027	EUR	1.879.000	1.656.149	0,88
<b>Schweiz</b>						
Credit Suisse AG	1,13 %	15.12.2025	GBP	1.512.000	1.424.639	0,76
Credit Suisse Group AG, V/R	3,25 %	02.04.2026	EUR	511.000	484.537	0,26
Credit Suisse Group AG, V/R	6,44 %	11.08.2028	USD	713.000	678.054	0,36
UBS Group AG, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	1.108.000	980.923	0,52

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	Nettvermögens %	% des Nettvermögens
UBS Group AG, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	322.000	216.770		0,11
UBS Group AG, V/R	5,13 %	31.12.2099	USD	318.000	275.306		0,15
					<b>4.060.229</b>		<b>2,16</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>							
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	1.100.000	1.172.199		0,62
First Abu Dhabi Bank PJSC	0,88 %	09.12.2025	GBP	1.547.000	1.507.184		0,80
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,13 %	07.09.2026	GBP	1.022.000	953.094		0,51
Oztel Holdings SPC Ltd.	5,63 %	24.10.2023	USD	670.000	678.398		0,36
					<b>4.310.875</b>		<b>2,29</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>							
Barclays PLC, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	1.275.000	1.092.098		0,58
Barclays PLC, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	1.049.000	864.700		0,46
Burberry Group PLC	1,13 %	21.09.2025	GBP	962.000	934.702		0,50
Coventry Building Society	1,00 %	21.09.2025	GBP	2.000.000	1.948.753		1,04
DS Smith PLC	1,38 %	26.07.2024	EUR	2.290.000	2.189.856		1,16
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	1.871.000	1.715.250		0,91
HSBC Holdings PLC, V/R	4,00 %	31.12.2099	USD	425.000	348.147		0,18
HSBC Holdings PLC, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	633.000	460.489		0,24
International Game Technology PLC	4,13 %	15.04.2026	USD	835.000	780.122		0,41
Investec PLC, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	1.165.000	989.035		0,53
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,88 %	15.01.2028	USD	859.000	617.583		0,33
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,50 %	15.07.2028	EUR	695.000	454.045		0,24
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	1.215.000	1.193.766		0,63
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	1.565.000	1.465.685		0,78
Leeds Building Society, V/R	3,75 %	25.04.2029	GBP	1.144.000	1.036.373		0,55
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	602.000	526.841		0,28
Lloyds Banking Group PLC (supranational gehandelt)	2,25 %	16.10.2024	GBP	1.628.000	1.705.654		0,91
Lloyds Banking Group PLC (in Deutschland gehandelt)	2,25 %	16.10.2024	GBP	825.000	864.352		0,46
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	500.000	461.420		0,25
Mitchells & Butlers Finance PLC, V/R	2,93 %	15.12.2028	GBP	312.688	337.598		0,18
National Express Group PLC	2,50 %	11.11.2023	GBP	418.000	457.505		0,24
Nationwide Building Society	2,00 %	28.04.2027	EUR	1.677.000	1.540.425		0,82
NatWest Group PLC, V/R	5,19 %	25.06.2024	USD	715.000	728.472		0,39
NatWest Group PLC, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	502.000	444.993		0,24
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	579.000	495.862		0,26
NatWest Markets PLC	1,38 %	02.03.2027	EUR	1.000.000	883.241		0,47
Pension Insurance Corp. PLC	5,63 %	20.09.2030	GBP	1.506.000	1.378.436		0,73
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	1.793.000	1.499.307		0,80
Pinewood Finance Co. Ltd	3,25 %	30.09.2025	GBP	945.000	926.062		0,49
Quilter PLC, V/R	4,48 %	28.02.2028	GBP	1.164.000	1.290.241		0,69
RAC Bond Co. PLC	4,57 %	06.05.2023	GBP	538.000	604.695		0,32
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	2.525.000	2.553.712		1,36
Standard Chartered PLC, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	2.365.000	2.316.829		1,23
Standard Chartered PLC, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	729.000	492.493		0,26
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	1.736.000	1.763.926		0,94
Virgin Money U.K. PLC, V/R	3,38 %	24.04.2026	GBP	1.140.000	1.147.024		0,61
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	1.137.000	1.149.501		0,61
Virgin Money U.K. PLC, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	511.000	450.993		0,24
Vmed O2 U.K. Financing I PLC	4,50 %	15.07.2031	GBP	1.115.000	904.935		0,48
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	843.000	764.495		0,41
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	520.000	465.935		0,25
					<b>42.245.551</b>		<b>22,46</b>
<b>USA</b>							
American Airlines Pass-Through Trust	4,95 %	15.01.2023	USD	161.106	162.473		0,09
American Airlines, Inc.	11,75 %	15.07.2025	USD	575.000	613.897		0,33
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	1.937.000	1.644.015		0,87
AT&T, Inc.	5,50 %	15.03.2027	GBP	2.000.000	2.166.983		1,15
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	1.028.000	719.497		0,38
Caesars Entertainment, Inc.	4,63 %	15.10.2029	USD	525.000	410.793		0,22
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	704.000	570.088		0,30
Centene Corp.	4,25 %	15.12.2027	USD	500.000	466.978		0,25
Centene Corp.	4,63 %	15.12.2029	USD	712.000	654.798		0,35
CHS/Community Health Systems, Inc.	5,25 %	15.05.2030	USD	750.000	534.777		0,28
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	1.350.000	1.252.232		0,67
Discovery Communications LLC	2,50 %	20.09.2024	GBP	1.070.000	1.128.183		0,60
Discovery Communications LLC	5,30 %	15.05.2049	USD	412.000	314.807		0,17
DISH DBS Corp.	5,75 %	01.12.2028	USD	1.000.000	771.128		0,41
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	540.000	444.807		0,24
EQM Midstream Partners LP	4,75 %	15.01.2031	USD	385.000	312.865		0,17
Ford Motor Credit Co. LLC	2,75 %	14.06.2024	GBP	500.000	514.315		0,27
Ford Motor Credit Co. LLC	4,54 %	06.03.2025	GBP	1.000.000	1.020.952		0,54
General Motors Financial Co., Inc.	2,20 %	01.04.2024	EUR	1.000.000	973.225		0,52
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	1.750.000	1.738.923		0,92
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	3,35 %	01.09.2024	USD	1.487.000	1.439.492		0,77



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Goldman Sachs Group, Inc.	4,25 %	29.01.2026	GBP	750.000	782.960	0,42
Goldman Sachs Group, Inc., V/R	2,64 %	24.02.2028	USD	1.532.000	1.359.191	0,72
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	800.000	713.471	0,38
Huntsman International LLC	4,25 %	01.04.2025	EUR	805.000	766.285	0,41
Kraft Heinz Foods Co.	4,13 %	01.07.2027	GBP	1.300.000	1.308.789	0,70
Kraft Heinz Foods Co.	6,88 %	26.01.2039	USD	515.000	542.928	0,29
Kraft Heinz Foods Co.	5,50 %	01.06.2050	USD	442.000	406.887	0,22
Mattel, Inc.	6,20 %	01.10.2040	USD	567.000	547.486	0,29
Mattel, Inc.	5,45 %	01.11.2041	USD	491.000	421.447	0,22
Meritage Homes Corp.	3,88 %	15.04.2029	USD	510.000	414.940	0,22
Metropolitan Life Global Funding I	4,13 %	02.09.2025	GBP	1.158.000	1.251.449	0,67
Morgan Stanley, V/R	2,48 %	21.01.2028	USD	1.202.000	1.072.522	0,57
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	2,55 %	05.12.2023	GBP	750.000	794.491	0,42
Netflix, Inc.	3,00 %	15.06.2025	EUR	1.705.000	1.652.513	0,88
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	1.649.000	1.531.154	0,81
Newell Brands, Inc.	4,45 %	01.04.2026	USD	710.000	669.037	0,36
NRG Energy, Inc.	3,63 %	15.02.2031	USD	1.000.000	798.398	0,42
Occidental Petroleum Corp.	7,88 %	15.09.2031	USD	315.000	343.735	0,18
Occidental Petroleum Corp.	6,45 %	15.09.2036	USD	470.000	479.144	0,25
Stellantis Finance U.S., Inc.	5,63 %	12.01.2028	USD	562.000	553.738	0,29
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76 %	15.03.2027	USD	1.006.000	920.446	0,49
Wells Fargo & Co., V/R	1,34 %	04.05.2025	EUR	1.661.000	1.596.850	0,85
					<b>36.783.089</b>	<b>19,56</b>
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>170.985.764</b>	<b>90,92</b>
<b>BESICHERTE HYPOTHEKENANLEIHEN</b>						
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
Equity Release Funding No. 4 PLC, V/R	2,61 %	30.07.2039	GBP	645.000	682.877	0,36
<b>BESICHERTE HYPOTHEKENANLEIHEN GESAMT</b>					<b>682.877</b>	<b>0,36</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>171.668.641</b>	<b>91,28</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>171.668.641</b>	<b>91,28</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>16.404.923</b>	<b>8,72</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>188.073.564</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
EUR	636.833	CAD	(841.575)	10.11.2022	13.267
EUR	15	JPY	(2.104)	31.10.2022	0
EUR	78	JPY	(11.077)	31.10.2022	0
EUR	47.010.113	USD	(45.060.557)	31.10.2022	1.098.535
EUR	47.025.273	USD	(45.060.557)	31.10.2022	1.113.694
EUR	8.889	USD	(8.688)	31.10.2022	37
EUR	127	USD	(124)	31.10.2022	0
EUR	4.249.077	ZAR	(73.837.080)	31.10.2022	73.326
GBP	10.826.425	EUR	(12.081.041)	03.10.2022	255.544
GBP	47.246.867	EUR	(52.722.052)	03.10.2022	1.115.201
GBP	17.861.522	EUR	(20.180.231)	04.10.2022	172.765
GBP	4.050.000	EUR	(4.575.754)	04.10.2022	39.174
GBP	66.811	EUR	(74.545)	31.10.2022	1.489
GBP	11.236.233	EUR	(12.704.922)	31.10.2022	82.410
GBP	600.192	EUR	(678.643)	31.10.2022	4.402
GBP	198.355.328	EUR	(220.983.361)	31.10.2022	4.753.812
GBP	59.538.259	EUR	(66.330.281)	31.10.2022	1.426.902
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>10.150.558</b>

### Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten

CAD	825.861	EUR	(636.833)	10.11.2022	(24.909)
CHF	960.720	EUR	(1.007.500)	10.11.2022	(10.343)
CNH	11.380.000	JPY	(231.814.811)	10.11.2022	(9.694)
EUR	1.007.500	CHF	(974.610)	10.11.2022	(4.074)
EUR	41.970.118	GBP	(37.975.822)	31.10.2022	(1.248.054)
EUR	1.871.487	GBP	(1.693.378)	31.10.2022	(55.652)
EUR	1.870.574	GBP	(1.693.378)	31.10.2022	(56.566)
EUR	41.949.626	GBP	(37.975.822)	31.10.2022	(1.268.546)
EUR	8.991.650	GBP	(8.072.379)	31.10.2022	(195.077)
EUR	52.639.347	GBP	(47.246.867)	31.10.2022	(1.129.686)
EUR	1.819.264	GBP	(1.610.811)	31.10.2022	(13.910)
EUR	4.569.616	GBP	(4.050.000)	31.10.2022	(39.464)
EUR	3.923.710	GBP	(3.522.566)	31.10.2022	(85.126)
EUR	12.059.926	GBP	(10.826.425)	31.10.2022	(261.026)
EUR	586.399	GBP	(519.209)	31.10.2022	(4.484)
EUR	20.153.158	GBP	(17.861.522)	31.10.2022	(174.048)
EUR	2.082.398	USD	(2.055.000)	10.11.2022	(9.962)
JPY	112.561.287	CNH	(5.690.000)	10.11.2022	(18.774)
JPY	113.398.286	CNH	(5.690.000)	10.11.2022	(12.865)
JPY	984.980	EUR	(7.079)	31.10.2022	(128)
USD	114.682	EUR	(119.644)	31.10.2022	(2.796)
USD	52.919	EUR	(54.378)	31.10.2022	(460)
USD	17.875.787	EUR	(18.368.749)	31.10.2022	(155.357)
USD	12.996.217	EUR	(13.296.532)	31.10.2022	(54.867)
USD	10.245	EUR	(10.615)	31.10.2022	(176)
USD	443	EUR	(459)	31.10.2022	(8)
ZAR	20.698.868	EUR	(1.180.794)	31.10.2022	(10.199)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(4.846.251)</b>

### TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(279)	15.12.2022	(21.445.126)	544.399
EURO-BTP Future	EUR	(66)	08.12.2022	(7.390.680)	149.522
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(136)	08.12.2022	(16.286.000)	444.880
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	164	08.12.2022	22.712.360	150.243
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(220)	08.12.2022	(30.467.800)	1.008.212
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(34)	08.12.2022	(3.643.610)	39.610
Japan Government Bond 10YR	JPY	(18)	13.12.2022	(18.825.185)	23.919
US Treasury Long Bond	USD	(7)	20.12.2022	(903.225)	77.427
US Treasury Note 10YR	USD	(63)	20.12.2022	(7.206.594)	372.338
US Treasury Ultra 10YR	USD	(45)	20.12.2022	(5.442.554)	118.888
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(88.898.414)</b>	<b>2.929.438</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>					
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	1	08.12.2022	146.640	(760)
UK Long Gilt Future	GBP	(66)	28.12.2022	(7.249.880)	(11.943)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(7.103.240)</b>	<b>(12.703)</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## SWAP-KONTRAKTE

Währung	Nomineller Betrag	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Gewinn/ (Verlust) in EUR
<b>Credit Default Swaps</b>					
EUR	21.500.000	1,000 % / Markit iTraxx Europe Index	20.06.2027	719.622	1.454.666
EUR	13.500.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2027	451.856	472.000
USD	26.000.000	CDS CDX HY CDSI S38 5Y PRC 500 BPS 20 JUN 27 MELDR	20.06.2027	585.634	1.774.654
USD	11.500.000	CDS CDX HY CDSI S38 5Y PRC 500 BPS 20 JUN 27 MSTDR	20.06.2027	259.030	
USD	41.800.000	CDS CDX IG CDSI S38 5Y 100 BPS 20 JUN 27 MSTDR	20.06.2027	(33.049)	
<b>Credit Default Swaps insgesamt</b>				<b>1.983.093</b>	<b>4.305.191</b>
<b>Inflationsswaps</b>					
EUR	8.000.000	2,505 % / Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15.08.2032	(57.343)	(57.343)
EUR	8.000.000	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index / 2,658 %	15.09.2032	222.628	222.628
GBP	7.300.000	4,450 % / UK Retail Prices Index	15.09.2032	16.204	16.204
GBP	15.000.000	5,323 % / UK Retail Prices Index	15.03.2027	623.645	623.645
GBP	8.500.000	UK Retail Prices Index / 3,115 %	15.05.2025	(1.580.455)	(1.580.455)
GBP	7.300.000	UK Retail Prices Index / 4,163 %	15.08.2032	(321.535)	(321.535)
GBP	10.200.000	UK Retail Prices Index / 4,688 %	15.10.2026	(1.107.127)	(1.107.127)
USD	3.300.000	2,360 % / US CPI Urban Consumers NSA Index	01.05.2028	250.313	250.313
USD	3.300.000	US CPI Urban Consumers NSA Index / 2,360 %	01.05.2028	(298.049)	(301.664)
<b>Summe Inflationsswaps</b>				<b>(2.251.719)</b>	<b>(2.255.333)</b>
<b>Zinsswaps</b>					
AUD	40.100.000	2,529 % / BBSW 6M	17.02.2032	3.721.774	(477.114)
AUD	40.100.000	BBSW 6M / 2,529 %	17.02.2032	(3.721.774)	(3.721.774)
AUD	36.400.000	BBSW 6M / 3,683 %	13.05.2032	(1.079.820)	(1.079.820)
EUR	6.300.000	0,116 % / EURIBOR 6M	28.08.2050	893.607	893.607
EUR	17.700.000	0,798 % / EURIBOR 6M	15.02.2031	2.826.946	253.496
EUR	12.900.000	0,798 % / EURIBOR 6M	15.02.2031	2.060.316	(154.925)
EUR	12.620.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	2.557.430	2.557.430
EUR	12.620.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(2.885.667)	(2.885.667)
EUR	25.700.000	EURIBOR 6M / 0,798 %	15.02.2031	(4.104.661)	(4.104.661)
EUR	17.700.000	EURIBOR 6M / 0,798 %	15.02.2031	(2.826.946)	(2.783.765)
GBP	47.200.000	1,516 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	533.996	338.204
GBP	47.200.000	1,516 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	533.996	(2.290)
GBP	11.700.000	2,186 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	09.05.2024	595.627	(23.256)
GBP	33.300.000	2,250 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	05.05.2024	1.637.068	224.879
GBP	19.300.000	2,250 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	05.05.2024	948.811	(15.492)
GBP	63.200.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,516 %	16.03.2023	(715.012)	(715.012)
GBP	31.200.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,516 %	16.03.2023	(352.980)	(331.009)
GBP	11.700.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 2,186 %	09.05.2024	(595.627)	(595.627)
GBP	52.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 2,250 %	05.05.2024	(2.585.879)	(2.590.318)
ILS	27.700.000	1,873 % / TELBOR 3M	28.03.2027	489.270	489.270
ILS	27.700.000	TELBOR 3M / 1,360 %	16.03.2027	(672.967)	(672.967)
JPY	1.030.000.000	Tokyo Overnight Average Rate Index / 0,800 %	28.08.2050	(669.144)	(669.144)
MXN	52.200.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankenzinssatz / 8,140 %	08.09.2032	(177.372)	(177.372)
NZD	4.500.000	LIBOR 3M / 4,083 %	21.09.2027	(72.787)	(72.787)
ZAR	64.400.000	LIBOR 3M / 8,100 %	21.09.2027	(94.715)	(94.715)
<b>Summe Zinsswaps</b>				<b>(3.756.510)</b>	<b>(16.410.829)</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Swaps</b>					<b>10,227,254</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Swaps</b>					<b>(24,588,225)</b>

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um Barclays Bank Plc Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

Der Kontrahent für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International Plc.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Absolute Return Bond

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	33,08
Immobilien	9,59
Automobilzulieferer	8,71
Telekommunikation	5,65
Staatliche Emittenten	5,26
Versicherungen	3,07
Nahrungsmittel und Getränke	2,89
Gewerbliche Dienstleistungen	2,35
Freizeit und Tourismus	2,14
Bau- und Ingenieurwesen	1,88
Fluggesellschaften	1,83
Verpackungen und Container	1,52
Medien	1,48
Chemikalien	1,46
Supranational	1,38
Internet	0,88
Gesundheitswesen	0,88
Öl und Gas	0,81
Arzneimittel	0,69
Wasserwirtschaft	0,68
Transport und Verkehr	0,66
Spielzeug und Spiele	0,51
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,50
Einzelhandel	0,43
Elektrische Geräte	0,42
Pipelines	0,41
Forstprodukte und Papier	0,38
Halbleiter	0,38
Haushaltswaren	0,36
Metalle und Bergbau	0,34
Baustoffe	0,22
Wohnungsbauunternehmen	0,22
Unterhaltung	0,22
<hr/>	
Anlagen insgesamt	91,28
Sonstige Aktiva / (Passiva)	8,72
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erzielte die Anteilsklasse A EUR eine Rendite von -11,1 %, während die Rendite des Thomson Reuters Global Focus Customised TR Index -15,1 % betrug. Die Anteilsklasse A EUR Hedged erzielte eine Rendite von 18,1 %, die Anteilsklasse I EUR Hedged erbrachte -17,9 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Das Portfolio schnitt besser ab als die Benchmark und erzielte angesichts fallender Marktpreise und steigender Renditen, die für weiche Anleiheböden sorgten, eine robuste Performance. Die Wandelanleiheauswahl war der stärkste Performancetreiber. Wir sahen weitgehend davon ab, in den vorherigen Anstieg der Emissionen zu investieren, angeführt von wachstumsstarken IT- und zyklischen Konsumgüteremittenten, angesichts der hohen Bewertungen. Diese Sektoren haben sich als anfällig gegenüber steigender Inflation und Zinsen erwiesen. Zu den Verlustbringern für die Performance zählen viele ultrakurzfristige Wandelanleihen, die in einem fallenden Markt Barmittel ähnlich sind. Unsere Strategie wird sich weiterhin auf eine vorsichtige Neupositionierung konzentrieren, um von den günstigen Risiko-Rendite-Chancen der Anlageklasse zu profitieren. Steigende Anleiherenditen sollten Wandelanleihen gegenüber Schuldtiteln wieder zu einer attraktiveren Finanzierungsalternative machen und könnten Neuemissionen auslösen.

## Marktrückblick

Wandelanleihen wurden weiterhin von fallenden Aktienkursen und steigenden Renditen in Mitleidenschaft gezogen, was weiche Anleiheböden bot. Die globalen Anleiherenditen stiegen, wobei die Rendite 10-jähriger US-Staatsanleihen während des Berichtszeitraums von 1,5 % auf 3,8 % stieg. Sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Schuldtitel weiteten sich aus, obwohl die kürzere durchschnittliche Duration von Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen abmilderten. Die US-Notenbank (Fed) beendet Anfang März ihr quantitatives Lockerungsprogramm, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008. Aktien fielen 2022 ebenfalls, nachdem sie Ende 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen eine Rallye erlebten. Diese Hausse kehrte sich 2022 jedoch aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine um. Angesichts der Marktstörung liegen die Neuemissionen von Wandelanleihen im ersten Dreivierteljahr 2022 bei lediglich 31 Mrd. USD. Neuemissionen wurden zu attraktiveren Konditionen mit höheren Kupons eingepreist.

## Ausblick

Inflation, Rezessionsängste und geopolitische Risiken belasten weiterhin die Kapitalmärkte. Die US-Notenbank hat deutlich gemacht, dass die Kontrolle der Inflation wichtiger ist als die Vermeidung eines Konjunkturabschwungs. Wir gehen jedoch davon aus, dass nach zwei weiteren starken Anhebungen eine Pause bei den US-Zinserhöhungen in Sicht sein könnte. Wandelanleihen standen unter erheblichem Druck. Höhere Anleiherenditen haben die Aktienbewertungen gedrückt, während der Schutz vor Verlusten gedämpft war, da die Anleiheböden unter steigenden Renditen und Kreditspreads litten. Trotz der globalen Unsicherheit haben die Bewertungen einen düsteren Ausblick eingepreist und bieten ein attraktives langfristiges Risiko-Ertrags-Verhältnis sowohl aus der Spreadverengung als auch aus der Perspektive des Kurspotenzials. Steigende Anleiherenditen sollten Wandelanleihen gegenüber Schuldtiteln wieder zu einer attraktiveren Finanzierungsalternative machen und könnten Neuemissionen auslösen.

## Anja Eijking

Portfoliomanagerin  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamttrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Australien</b>						
Flight Centre Travel Group Ltd.	2,50 %	17.11.2027	AUD	200.000	122.090	0,28
Seven Group Holdings Ltd.	2,20 %	05.03.2025	AUD	400.000	257.710	0,60
					<b>379.800</b>	<b>0,88</b>
<b>Österreich</b>						
ams-OSRAM AG.	2,13 %	03.11.2027	EUR	400.000	262.408	0,61
<b>Bermuda</b>						
Jazz Investments I Ltd.	2,00 %	15.06.2026	USD	450.000	492.853	1,14
NCL Corp. Ltd	1,13 %	15.02.2027	USD	350.000	221.736	0,52
					<b>714.589</b>	<b>1,66</b>
<b>Britische Jungferninseln</b>						
ADM AG Holding Ltd.	0,00 %	26.08.2023	USD	200.000	196.703	0,46
Weimob Investment Ltd.	0,00 %	07.06.2026	USD	200.000	125.453	0,29
					<b>322.156</b>	<b>0,75</b>
<b>Kaimaninseln</b>						
Cathay Pacific Finance III Ltd.	2,75 %	05.02.2026	HKD	2.000.000	274.281	0,64
China Yuhua Education Corp. Ltd	0,90 %	27.12.2024	HKD	2.000.000	179.796	0,42
Kingssoft Corp. Ltd	0,63 %	29.04.2025	HKD	2.000.000	262.226	0,61
Meituan	0,00 %	27.04.2028	USD	300.000	230.363	0,53
Tequ Mayflower Ltd.	0,00 %	02.03.2026	USD	200.000	110.613	0,26
Trip.com Group Ltd.	1,50 %	01.07.2027	USD	200.000	218.039	0,50
					<b>1.275.318</b>	<b>2,96</b>
<b>China</b>						
Zhejiang Expressway Co. Ltd	0,00 %	20.01.2026	EUR	200.000	197.436	0,46
<b>Dänemark</b>						
GN Store Nord AS	0,00 %	21.05.2024	EUR	300.000	269.451	0,63
<b>Frankreich</b>						
Accor SA	0,70 %	07.12.2027	EUR	413.832	330.416	0,77
Atos SE	0,00 %	06.11.2024	EUR	400.000	320.860	0,75
BNP Paribas SA	0,00 %	13.05.2025	EUR	400.000	412.424	0,96
Carrefour SA	0,00 %	27.03.2024	USD	800.000	759.341	1,76
Edenred	0,00 %	14.06.2028	EUR	518.320	488.044	1,13
Electricite de France SA	0,00 %	14.09.2024	EUR	985.886	1.383.397	3,21
Elis SA	2,25 %	22.09.2029	EUR	300.000	279.219	0,65
Exane Finance SA	0,00 %	05.07.2023	EUR	615.000	665.491	1,55
Korian SA	0,88 %	06.03.2027	EUR	147.672	105.479	0,24
Neoen SA	2,00 %	02.06.2025	EUR	157.080	163.319	0,38
Neoen Sas	2,88 %	14.09.2027	EUR	100.000	105.911	0,25
Nexity SA	0,88 %	19.04.2028	EUR	173.449	121.100	0,28
Orpar SA	0,00 %	20.06.2024	EUR	200.000	246.076	0,57
Orpea SA	0,38 %	17.05.2027	EUR	603.580	330.867	0,77
Schneider Electric SE	0,00 %	15.06.2026	EUR	88.220	88.754	0,21
Selena Sarl	0,00 %	25.06.2025	EUR	600.000	534.390	1,24
SOITEC	0,00 %	01.10.2025	EUR	183.057	178.601	0,41
Veolia Environnement SA	0,00 %	01.01.2025	EUR	647.733	621.800	1,44
					<b>7.135.489</b>	<b>16,57</b>
<b>Deutschland</b>						
adidas AG	0,05 %	12.09.2023	EUR	400.000	390.456	0,91
Delivery Hero SE	0,88 %	15.07.2025	EUR	400.000	303.988	0,71
Delivery Hero SE	1,00 %	23.01.2027	EUR	700.000	537.250	1,25
Deutsche Lufthansa AG	2,00 %	17.11.2025	EUR	300.000	277.068	0,64
Deutsche Post AG	0,05 %	30.06.2025	EUR	700.000	656.880	1,53
HelloFresh SE	0,75 %	13.05.2025	EUR	100.000	85.074	0,20
LEG Immobilien SE	0,88 %	01.09.2025	EUR	200.000	178.768	0,41
LEG Immobilien SE	0,40 %	30.06.2028	EUR	400.000	298.116	0,69
RAG-Stiftung	0,00 %	17.06.2026	EUR	1.100.000	978.186	2,27
TAG Immobilien AG	0,63 %	27.08.2026	EUR	200.000	147.374	0,34
Zalando SE	0,63 %	06.08.2027	EUR	400.000	285.544	0,66
					<b>4.136.704</b>	<b>9,61</b>
<b>Indien</b>						
Bharti Airtel Ltd.	1,50 %	17.02.2025	USD	200.000	273.453	0,63

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Israel</b>						
CyberArk Software Ltd.	0,00 %	15.11.2024	USD	170.000	198.178	0,46
Nice Ltd.	0,00 %	15.09.2025	USD	240.000	227.589	0,53
					<b>425.767</b>	<b>0,99</b>
<b>Italien</b>						
DiaSorin SpA	0,00 %	05.05.2028	EUR	400.000	321.896	0,75
Nexi SpA	0,00 %	24.02.2028	EUR	500.000	352.715	0,82
Nexi SpA	1,75 %	24.04.2027	EUR	300.000	249.552	0,58
Pirelli & C SpA	0,00 %	22.12.2025	EUR	300.000	260.397	0,60
Prysmian SpA	0,00 %	02.02.2026	EUR	300.000	284.244	0,66
					<b>1.468.804</b>	<b>3,41</b>
<b>Japan</b>						
ANA Holdings, Inc.	0,00 %	10.12.2031	JPY	40.000.000	294.842	0,68
CyberAgent, Inc.	0,00 %	19.02.2025	JPY	20.000.000	153.439	0,36
Digital Garage, Inc.	0,00 %	14.09.2023	JPY	20.000.000	140.655	0,33
DMG Mori Co. Ltd	0,00 %	16.07.2024	JPY	40.000.000	285.161	0,66
GMO Payment Gateway, Inc.	0,00 %	22.06.2026	JPY	20.000.000	140.645	0,33
Kyoritsu Maintenance Co. Ltd	0,00 %	29.01.2026	JPY	20.000.000	187.142	0,43
Mercari, Inc.	0,00 %	14.07.2026	JPY	20.000.000	107.542	0,25
Mitsubishi Chemical Group Corp.	0,00 %	29.03.2024	JPY	30.000.000	209.284	0,49
Nagoya Railroad Co. Ltd	0,00 %	11.12.2024	JPY	20.000.000	144.065	0,33
Nippon Steel Corp.	0,00 %	05.10.2026	JPY	60.000.000	439.982	1,02
Rohm Co. Ltd	0,00 %	05.12.2024	JPY	20.000.000	146.420	0,34
SBI Holdings, Inc.	0,00 %	13.09.2023	JPY	50.000.000	355.379	0,83
Ship Healthcare Holdings, Inc.	0,00 %	13.12.2023	JPY	20.000.000	155.847	0,36
Suzuki Motor Corp.	0,00 %	31.03.2023	JPY	30.000.000	244.287	0,57
Yaoko Co. Ltd	0,00 %	20.06.2024	JPY	20.000.000	158.927	0,37
					<b>3.163.617</b>	<b>7,35</b>
<b>Jersey</b>						
Derwent London Capital No. 3 Jersey Ltd.	1,50 %	12.06.2025	GBP	200.000	198.403	0,46
PHP Finance Jersey No. 2 Ltd.	2,88 %	15.07.2025	GBP	230.000	244.468	0,57
					<b>442.871</b>	<b>1,03</b>
<b>Luxemburg</b>						
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA	0,00 %	28.05.2024	HKD	2.000.000	241.327	0,56
Citigroup Global Markets Funding Luxembourg SCA	0,00 %	25.07.2024	HKD	3.000.000	365.649	0,85
IWG International Holdings Sarl	0,50 %	09.12.2027	GBP	200.000	150.119	0,35
Lagfin SCA	2,00 %	02.07.2025	EUR	300.000	316.224	0,73
Oliver Capital Sarl	0,00 %	29.12.2023	EUR	400.000	401.180	0,93
					<b>1.474.499</b>	<b>3,42</b>
<b>Niederlande</b>						
America Movil BV	0,00 %	02.03.2024	EUR	900.000	893.682	2,07
Basic-Fit NV	1,50 %	17.06.2028	EUR	200.000	171.730	0,40
BE Semiconductor Industries NV	0,50 %	06.12.2024	EUR	100.000	107.471	0,25
BE Semiconductor Industries NV	1,88 %	06.04.2029	EUR	200.000	166.282	0,39
Dufry One BV	0,75 %	30.03.2026	CHF	200.000	157.429	0,37
ELM BV for Swiss Re Ltd.	3,25 %	13.06.2024	USD	600.000	594.151	1,38
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,00 %	20.09.2024	EUR	200.000	202.242	0,47
QIAGEN NV	0,00 %	17.12.2027	USD	400.000	355.090	0,82
QIAGEN NV	0,50 %	13.09.2023	USD	400.000	441.117	1,02
QIAGEN NV	1,00 %	13.11.2024	USD	400.000	429.484	1,00
STMicroelectronics NV	0,00 %	04.08.2027	USD	1.200.000	1.210.094	2,81
					<b>4.728.772</b>	<b>10,98</b>
<b>Neuseeland</b>						
Xero Investments Ltd.	0,00 %	02.12.2025	USD	250.000	198.278	0,46
<b>Singapur</b>						
Singapore Airlines Ltd.	1,63 %	03.12.2025	SGD	500.000	358.003	0,83
<b>Spanien</b>						
Cellnex Telecom SA	0,50 %	05.07.2028	EUR	900.000	840.555	1,95
Cellnex Telecom SA	0,75 %	20.11.2031	EUR	400.000	262.180	0,61
International Consolidated Airlines Group SA	1,13 %	18.05.2028	EUR	600.000	361.542	0,84
					<b>1.464.277</b>	<b>3,40</b>
<b>Schweden</b>						
Geely Sweden Financials Holding AB	0,00 %	19.06.2024	EUR	400.000	420.288	0,98
<b>Schweiz</b>						
Sika AG	0,15 %	05.06.2025	CHF	120.000	146.970	0,34

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Taiwan</b>						
Globalwafers Co. Ltd	0,00 %	01.06.2026	USD	200.000	169.871	0,39
Hon Hai Precision Industry Co. Ltd	0,00 %	05.08.2026	USD	300.000	248.008	0,58
Taiwan Cement Corp.	0,00 %	07.12.2026	USD	200.000	170.251	0,39
Win Semiconductors Corp.	0,00 %	14.01.2026	USD	200.000	162.656	0,38
					<b>750.786</b>	<b>1,74</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
BP Capital Markets PLC	1,00 %	28.04.2023	GBP	500.000	593.582	1,38
Capital & Counties Properties PLC	2,00 %	30.03.2026	GBP	100.000	92.366	0,22
JET2 PLC	1,63 %	10.06.2026	GBP	300.000	255.083	0,59
Ocado Group Plc	0,75 %	18.01.2027	GBP	200.000	134.906	0,31
WH Smith PLC	1,63 %	07.05.2026	GBP	200.000	181.723	0,42
					<b>1.257.660</b>	<b>2,92</b>
<b>USA</b>						
Air Transport Services Group, Inc.	1,13 %	15.10.2024	USD	160.000	163.275	0,38
Akamai Technologies, Inc.	0,13 %	01.05.2025	USD	375.000	390.427	0,91
Akamai Technologies, Inc.	0,38 %	01.09.2027	USD	300.000	287.019	0,67
Bentley Systems, Inc.	0,13 %	15.01.2026	USD	180.000	154.255	0,36
Beyond Meat, Inc.	0,00 %	15.03.2027	USD	200.000	63.715	0,15
Biomarin Pharmaceutical, Inc.	0,60 %	01.08.2024	USD	160.000	162.074	0,38
Biomarin Pharmaceutical, Inc.	1,25 %	15.05.2027	USD	155.000	158.612	0,37
Block, Inc.	0,13 %	01.03.2025	USD	250.000	232.879	0,54
Booking Holdings, Inc.	0,75 %	01.05.2025	USD	250.000	307.370	0,71
Cable One, Inc.	0,00 %	15.03.2026	USD	255.000	200.530	0,46
Chegg, Inc.	0,13 %	15.3.2025	USD	200.000	178.364	0,41
Dexcom, Inc.	0,25 %	15.11.2025	USD	365.000	345.238	0,80
DISH Network Corp.	0,00 %	15.12.2025	USD	420.000	282.645	0,66
Dropbox, Inc.	0,00 %	01.03.2026	USD	235.000	209.335	0,49
Enphase Energy, Inc.	0,00 %	01.03.2028	USD	225.000	273.930	0,64
Envestnet, Inc.	0,75 %	15.08.2025	USD	140.000	120.162	0,28
Etsy, Inc.	0,13 %	01.09.2027	USD	175.000	158.032	0,37
Etsy, Inc.	0,25 %	15.06.2028	USD	200.000	159.461	0,37
Exact Sciences Corp.	0,38 %	15.03.2027	USD	510.000	361.980	0,84
Fisker, Inc.	2,50 %	15.09.2026	USD	190.000	100.975	0,23
Ford Motor Co.	0,00 %	15.03.2026	USD	430.000	403.620	0,94
Guess?, Inc.	2,00 %	15.04.2024	USD	155.000	149.617	0,35
Insulet Corp.	0,38 %	01.09.2026	USD	160.000	192.862	0,45
Integra LifeSciences Holdings Corp.	0,50 %	15.08.2025	USD	290.000	259.048	0,60
Ionis Pharmaceuticals, Inc.	0,00 %	01.04.2026	USD	170.000	175.428	0,41
Itron, Inc.	0,00 %	15.03.2026	USD	210.000	169.164	0,39
JetBlue Airways Corp.	0,50 %	01.04.2026	USD	205.000	150.250	0,35
JPMorgan Chase Bank NA	0,00 %	10.06.2024	EUR	200.000	198.638	0,46
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,00 %	14.01.2025	EUR	400.000	403.688	0,94
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,00 %	29.04.2025	EUR	100.000	99.054	0,23
JPMorgan Chase Financial Co. LLC	0,25 %	01.05.2023	USD	185.000	192.907	0,45
LCI Industries	1,13 %	15.05.2026	USD	235.000	205.924	0,48
Liberty Media Corp.	1,38 %	15.10.2023	USD	370.000	459.383	1,07
Livongo Health, Inc.	0,88 %	01.06.2025	USD	150.000	128.841	0,30
Lumentum Holdings, Inc.	0,50 %	15.12.2026	USD	385.000	368.549	0,85
Marriott Vacations Worldwide Corp.	0,00 %	15.01.2026	USD	220.000	206.703	0,48
Match Group Financeco 2, Inc.	0,88 %	15.06.2026	USD	250.000	227.594	0,53
Microchip Technology, Inc.	0,13 %	15.11.2024	USD	165.000	170.895	0,40
NextEra Energy Partners LP	0,00 %	15.11.2025	USD	200.000	203.652	0,47
NuVasive, Inc.	0,38 %	15.3.2025	USD	170.000	152.192	0,35
Oak Street Health, Inc.	0,00 %	15.03.2026	USD	160.000	126.355	0,29
Okta, Inc.	0,38 %	15.06.2026	USD	140.000	111.844	0,26
ON Semiconductor Corp.	0,00 %	01.05.2027	USD	155.000	209.227	0,48
Pure Storage, Inc.	0,13 %	15.04.2023	USD	200.000	231.207	0,54
Shift4 Payments, Inc.	0,00 %	15.12.2025	USD	265.000	239.259	0,55
SmileDirectClub, Inc.	0,00 %	01.02.2026	USD	160.000	19.271	0,04
SolarEdge Technologies, Inc.	0,00 %	15.09.2025	USD	160.000	178.194	0,41
Splunk, Inc.	1,13 %	15.09.2025	USD	295.000	267.814	0,62
Summit Hotel Properties, Inc.	1,50 %	15.02.2026	USD	190.000	162.995	0,38
Sunnova Energy International, Inc.	0,25 %	01.12.2026	USD	130.000	112.238	0,26
Tyler Technologies, Inc.	0,25 %	15.03.2026	USD	255.000	248.433	0,58
Vail Resorts, Inc.	0,00 %	01.01.2026	USD	230.000	207.208	0,48
Viavi Solutions, Inc.	1,00 %	01.03.2024	USD	110.000	125.594	0,29
Vishay Intertechnology, Inc.	2,25 %	15.06.2025	USD	165.000	156.629	0,36
Ziff Davis, Inc.	1,75 %	01.11.2026	USD	190.000	180.415	0,42
Zillow Group, Inc.	1,38 %	01.09.2026	USD	155.000	154.038	0,36
					<b>11.559.008</b>	<b>26,84</b>



## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Vietnam</b>						
Vinpearl JSC	3,25 %	21.09.2026	USD	200.000	157.932	0,37
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>42.984.336</b>	<b>99,82</b>
<b>AKTIEN</b>						
<b>USA</b>						
Centerpoint Energy, Inc.				3.040	102.528	0,24
					<b>102.528</b>	<b>0,24</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>43.086.864</b>	<b>100,06</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>USA</b>						
MP Materials Corp.	0,25 %	01.04.2026	USD	150.000	139.596	0,32
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>139.596</b>	<b>0,32</b>
<b>SONSTIGE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE GESAMT</b>					<b>139.596</b>	<b>0,32</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>43.226.460</b>	<b>100,38</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>(163.066)</b>	<b>(0,38)</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>43.063.394</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
CHF	7.000	EUR	(7.188)	07.10.2022	72
CHF	5.000	EUR	(5.180)	07.10.2022	6
EUR	151.361	AUD	(220.000)	07.10.2022	6.990
EUR	752.744	GBP	(635.000)	07.10.2022	29.270
EUR	1.218.935	JPY	(166.600.000)	07.10.2022	43.954
GBP	15.000	EUR	(16.837)	07.10.2022	253
GBP	20.000	EUR	(22.364)	07.10.2022	422
GBP	15.000	EUR	(17.070)	07.10.2022	20
HKD	150.000	EUR	(19.074)	07.10.2022	430
JPY	6.000.000	EUR	(41.832)	07.10.2022	484
USD	125.000	EUR	(123.206)	07.10.2022	4.365
USD	50.000	EUR	(50.008)	07.10.2022	1.020
USD	75.000	EUR	(75.054)	07.10.2022	1.488
USD	375.000	EUR	(374.016)	07.10.2022	8.696
USD	275.000	EUR	(274.807)	07.10.2022	5.849
USD	25.000	EUR	(25.164)	07.10.2022	351
USD	40.000	EUR	(40.249)	07.10.2022	573
USD	50.000	EUR	(49.911)	07.10.2022	1.117
USD	150.000	EUR	(150.287)	07.10.2022	2.798
USD	100.000	EUR	(99.968)	07.10.2022	2.089
USD	90.000	EUR	(90.676)	07.10.2022	1.175
USD	60.000	EUR	(60.680)	07.10.2022	554

Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten

111.976

### Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten

AUD	10.000	EUR	(6.863)	07.10.2022	(300)
AUD	5.000	EUR	(3.349)	07.10.2022	(68)
AUD	10.000	EUR	(6.737)	07.10.2022	(175)
CHF	5.000	EUR	(5.225)	07.10.2022	(40)
CHF	5.000	EUR	(5.254)	07.10.2022	(68)
CHF	1.821.625	EUR	(1.928.229)	31.10.2022	(38.015)
CHF	59.385	EUR	(62.859)	31.10.2022	(1.238)
CHF	175.721	EUR	(186.005)	31.10.2022	(3.667)
CHF	5.730	EUR	(6.065)	31.10.2022	(119)
CHF	3.662.148	EUR	(3.876.462)	31.10.2022	(76.425)
CHF	119.995	EUR	(127.014)	31.10.2022	(2.501)
EUR	124.200	CHF	(120.000)	07.10.2022	(260)
EUR	475.144	HKD	(3.800.000)	07.10.2022	(18.953)
EUR	13.974	JPY	(2.000.000)	07.10.2022	(131)
EUR	131.469	SGD	(185.000)	07.10.2022	(115)
EUR	7.639.637	USD	(7.800.000)	07.10.2022	(320.773)
EUR	50.096	USD	(50.000)	07.10.2022	(932)
EUR	49.666	USD	(50.000)	07.10.2022	(1.362)
EUR	73.994	USD	(75.000)	07.10.2022	(2.549)
GBP	5.000	EUR	(5.909)	07.10.2022	(213)
GBP	25.000	EUR	(29.081)	07.10.2022	(598)
GBP	10.000	EUR	(11.432)	07.10.2022	(39)
HKD	150.000	EUR	(19.876)	07.10.2022	(373)
JPY	6.000.000	EUR	(43.262)	07.10.2022	(946)
JPY	1.000.000	EUR	(7.192)	07.10.2022	(140)
JPY	4.000.000	EUR	(28.713)	07.10.2022	(502)
JPY	2.000.000	EUR	(14.170)	07.10.2022	(65)
SGD	5.000	EUR	(3.572)	07.10.2022	(16)
SGD	12.000	EUR	(8.562)	07.10.2022	(27)
USD	200.000	EUR	(205.818)	07.10.2022	(1.705)
USD	215.000	EUR	(222.413)	07.10.2022	(2.991)
USD	90.000	EUR	(92.420)	07.10.2022	(569)
USD	50.000	EUR	(51.201)	07.10.2022	(172)
USD	713.039	EUR	(738.791)	31.10.2022	(12.285)
USD	31.721	EUR	(32.873)	31.10.2022	(553)

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten

(488.885)

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Societe Generale S.A., State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Convertible Bond

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	10,30
Gesundheitswesen	7,80
Halbleiter	7,79
Gewerbliche Dienstleistungen	6,50
Internet	6,20
Software	5,69
Fluggesellschaften	4,57
Telekommunikation	3,52
Elektrische Geräte	3,45
Immobilien	3,35
Automobilzulieferer	3,32
Nahrungsmittel und Getränke	3,26
Computer	2,60
Bau- und Ingenieurwesen	2,56
Energie	2,41
Arzneimittel	2,30
Kohle	2,27
Transport und Verkehr	2,24
Medien	2,19
Freizeit und Tourismus	2,16
Einzelhandel	1,80
Hotelgewerbe	1,57
Biotechnologie	1,46
Wasserwirtschaft	1,44
Öl und Gas	1,38
Versicherungen	1,38
Metalle und Bergbau	1,34
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,91
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,87
Baustoffe	0,73
Maschinenbau	0,66
Vertrieb und Großhandel	0,60
Chemikalien	0,49
Wohnungsbauunternehmen	0,48
Landwirtschaft	0,46
Werbung	0,33
<hr/>	
Anlagen insgesamt	100,38
Sonstige Aktiva / (Passiva)	(0,38)
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F USD eine Rendite von -29,7 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World Small Cap NR Index eine Rendite von -25,0 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio blieb im Berichtszeitraum zurück. Der größte positive Beitragsleister war der US-amerikanische Spezialversicherer Alleghany, dessen Kurs aufgrund eines Übernahmeangebots mit einem Aufschlag von 29 % durch Berkshire Hathaway in die Höhe schoss. Starke Beiträge kamen auch von den Nutznießern steigender Rohstoffpreise, darunter Kirby, die US-amerikanische Binnenschiffsreederei. Molina (ein Managed-Care-Unternehmen) lieferte aufgrund niedrigerer Kosten und einer Prognose für das kommende Geschäftsjahr unerwartet gute Ergebnisse. Die größten Verlustbringer waren dagegen Unternehmen, die von der Änderung des wirtschaftlichen Ausblicks in Mitleidenschaft gezogen wurden, sowie Wachstumsaktien, die in einem Umfeld steigen der Zinsen abgewertet wurden. Die Global Fashion Group litt unter ihrem großen Engagement in Russland und der Verschlechterung des Klimas für Verbraucher. HelloFresh war ein weiterer Konsumtitel, der eine Underperformance aufwies, da jüngste Prognosen des Unternehmens zum Kundenwachstum hinter den Erwartungen zurückblieben. Cognyte Software veröffentlichte enttäuschende Umsatzvorgaben, da unerwartet Regierungskunden ihre Cyber-Intelligence-Käufe verlangsamten.

Der Fonds bleibt in Japan und Nordamerika untergewichtet und in Europa und Großbritannien übergewichtet. Die größten Sektorübergewichtungen bestehen in Finanzwerten, Barmitteln und Grundstoffen, die größten Untergewichtungen in Industrie, Immobilien und Energie.

## Marktrückblick

Die globalen Small-Cap-Aktienmärkte fielen während des Berichtszeitraums und blieben hinter den Large-Cap-Aktien zurück, da sich die wirtschaftlichen Aussichten verschlechterten. Die Aktien stiegen zwischen Oktober und Dezember 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen. Der Bullenmarkt kehrte sich jedoch zwischen Januar und Juni 2022 um, da Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine bestanden. Der Abverkauf war am stärksten in den Sektoren, die in den letzten Jahren am meisten zugelegt hatten, hauptsächlich im Technologiesektor, während Energie und verschiedene defensive Branchen wie Gesundheitswesen und Tabak eine Outperformance erzielten. Der Index erholte sich bis zum Juli 2022 und bis in den August hinein, da die Anleger die Ansicht vertraten, dass die Zentralbanken das Tempo der Zinserhöhungen verlangsamen würden. Diese Hoffnungen wurden gegen Ende des Berichtszeitraums enttäuscht.

## Ausblick

Die Zuversicht der Verbraucher (gemessen am Verbrauchervertrauen) scheint aufgrund eines Anstiegs der Lebenskosten zu schwinden, der durch höhere Energie- und Nahrungsmittelpreise befeuert wird, die noch nicht durch höhere Löhne ausgeglichen werden. Die Stimmung unter den Herstellern (dargestellt durch ISM- und PMI-Daten) verschlechtert sich in den meisten Regionen. Die Ergebnisberichte der Unternehmen liegen im Allgemeinen über den Erwartungen, aber die Gewinnprognosen fallen nun aufgrund der erwarteten schwächeren Nachfrage und höherer Kosten. Die gedrückte Stimmung der Anleger führte zu attraktiven Bewertungen in bestimmten Bereichen der Aktienmärkte. Jedoch werden die Unternehmensgewinne in den kommenden Monaten vermutlich mit viel Gegenwind konfrontiert sein. Dementsprechend erscheint ein umsichtiger, aber opportunistischer Anlageansatz im aktuellen Umfeld angebracht.

**Catherine Stanley**  
Portfoliomanagerin  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamttrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in USD	% des Netto- vermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Kanada</b>			
Lundin Mining Corp.	9.800	49.783	1,28
Ritchie Bros Auctioneers, Inc.	1.067	67.023	1,72
SSR Mining, Inc.	3.779	55.858	1,43
Wheaton Precious Metals Corp.	2.545	82.356	2,12
WSP Global, Inc.	874	96.760	2,49
		<b>351.780</b>	<b>9,04</b>
<b>Dänemark</b>			
Ringkjøbing Landbobank AS	1.121	119.191	3,06
<b>Frankreich</b>			
Rubis SCA	1.514	31.725	0,82
Tikehau Capital SCA	3.647	88.784	2,28
		<b>120.509</b>	<b>3,10</b>
<b>Deutschland</b>			
Gerresheimer AG	503	24.786	0,63
HelloFresh SE	844	17.983	0,46
Norma Group SE	1.859	25.187	0,65
Sirius Real Estate Ltd.	65.436	51.644	1,33
Symrise AG	470	46.251	1,19
		<b>165.851</b>	<b>4,26</b>
<b>Irland</b>			
Dalata Hotel Group PLC	12.071	33.347	0,86
Glanbia PLC	5.272	60.840	1,56
Origin Enterprises PLC	17.286	61.387	1,58
Unipharm PLC	13.141	40.552	1,04
		<b>196.126</b>	<b>5,04</b>
<b>Israel</b>			
Cognite Software Ltd.	3.700	14.948	0,38
<b>Italien</b>			
MARR SpA	3.282	31.091	0,80
<b>Japan</b>			
Amano Corp.	1.807	30.336	0,78
Direct Marketing MiX, Inc.	3.700	41.641	1,07
JAFCO Group Co. Ltd	3.536	52.010	1,34
Mitsubishi HC Capital, Inc.	10.200	43.831	1,12
		<b>167.818</b>	<b>4,31</b>
<b>Norwegen</b>			
Nordic Semiconductor ASA	2.600	34.715	0,89
SpareBank 1 SR-Bank ASA	5.435	50.872	1,31
Storebrand ASA	10.508	72.765	1,87
		<b>158.352</b>	<b>4,07</b>
<b>Spanien</b>			
Merlin Properties Socimi SA	4.305	33.338	0,86
<b>Schweiz</b>			
Forbo Holding AG	24	26.140	0,67
SIG Group AG	2.068	42.400	1,09
		<b>68.540</b>	<b>1,76</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
Centrica PLC	57.818	45.722	1,18
CLS Holdings PLC	24.890	38.732	1,00
Computacenter PLC	1.916	41.344	1,06
Euromoney Institutional Investor PLC	5.714	91.978	2,36
Genus PLC	1.375	40.184	1,03
Melrose Industries PLC	44.649	50.938	1,31
Next Fifteen Communications Group PLC	5.111	44.502	1,14
Nomad Foods Ltd.	2.601	36.934	0,95
Tyman PLC	12.026	26.420	0,68
		<b>416.754</b>	<b>10,71</b>
<b>USA</b>			
Alleghany Corp.	144	120.869	3,10
Amdocs Ltd.	881	69.995	1,80
Avnet, Inc.	1.628	58.803	1,51

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in USD	% des Netto- vermögens
Boot Barn Holdings, Inc.	1.280	74.829	1,92
Bristow Group, Inc.	1.936	45.477	1,17
Catalent, Inc.	713	51.593	1,33
Columbia Sportswear Co.	473	31.833	0,82
Dine Brands Global, Inc.	565	35.911	0,92
Eagle Materials, Inc.	475	50.911	1,31
Encompass Health Corp.	1.169	52.874	1,36
Enhabit, Inc.	585	8.213	0,21
Ensign Group, Inc.	588	46.746	1,20
Essential Properties Realty Trust, Inc.	2.858	55.588	1,43
Focus Financial Partners, Inc.	2.135	67.274	1,73
Genpact Ltd.	1.560	68.281	1,75
GrafTech International Ltd.	7.636	32.911	0,85
Grand Canyon Education, Inc.	580	47.705	1,23
Graphic Packaging Holding Co.	4.343	85.731	2,20
Hayward Holdings, Inc.	3.988	35.374	0,91
Healthcare Realty Trust, Inc.	1.757	36.633	0,94
Kirby Corp.	1.666	101.243	2,60
Kosmos Energy Ltd.	9.333	48.252	1,24
LKQ Corp.	1.629	76.807	1,97
MaxLinear, Inc.	1.738	56.694	1,46
MDC Holdings, Inc.	1.210	33.178	0,85
Molina Healthcare, Inc.	299	98.622	2,53
MSC Industrial Direct Co., Inc.	491	35.750	0,92
Plymouth Industrial REIT, Inc.	2.075	34.881	0,90
PRA Group, Inc.	1.898	62.368	1,60
QudelOrtho Corp.	512	36.598	0,94
Stericycle, Inc.	814	34.278	0,88
Syneos Health, Inc.	808	38.097	0,98
USA Physical Therapy, Inc.	494	37.554	0,96
Vail Resorts, Inc.	191	41.187	1,06
Viavi Solutions, Inc.	5.510	71.906	1,85
Webster Financial Corp.	1.452	65.630	1,69
WEX, Inc.	443	56.234	1,44
World Fuel Services Corp.	1.514	35.488	0,91
		<b>2.042.318</b>	<b>52,47</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>3.886.616</b>	<b>99,86</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>3.886.616</b>	<b>99,86</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>3.886.616</b>	<b>99,86</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>5.410</b>	<b>0,14</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>3.892.026</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Smaller Cap Equity

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettover mögens
Finanzdienstleistungen	15,44
Gesundheitswesen	9,51
Gewerbliche Dienstleistungen	6,75
Immobilien	6,46
Versicherungen	4,97
Metalle und Bergbau	4,83
Einzelhandel	4,67
Computer	4,61
Öl und Gas	4,41
Verpackungen und Container	3,92
Halbleiter	3,86
Baustoffe	3,57
Nahrungsmittel und Getränke	2,97
Vertrieb und Großhandel	2,77
Landwirtschaft	2,61
Transport und Verkehr	2,60
Bau- und Ingenieurwesen	2,49
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,25
Werbung	2,21
Telekommunikation	1,85
Chemikalien	1,19
Freizeit und Tourismus	1,06
Arzneimittel	1,04
Umweltschutz	0,88
Hotelgewerbe	0,86
Wohnungsbauunternehmen	0,85
Maschinenbau	0,85
Software	0,38
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,86
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,14
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Global Total Return Bond

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse I Acc EUR eine Rendite von -11,4 %. Im Vergleich dazu erzielte der Markt-Referenzwert, der Bloomberg Barclays Global Aggregate TR EUR Hedged Index, eine Rendite von -13,7 %. Die Performance ist die Gesamterrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Strategie übertraf die breiteren Zins- und Kreditmärkte. Positive Beiträge zur Performance leisteten unter anderem defensive Risikomanagementstrategien, bei denen wir das Zins- und Kreditengagement des Fonds minimieren konnten. Die Relative-Value-Zinssatzstrategien leisteten einen positiven Beitrag zur Performance.

## Marktrückblick

Marktrückblick Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die Politik der Europäischen Zentralbank (EZB), mittelfristig ein symmetrisches Inflationsziel von 2 % zu verfolgen, wurde von den Ereignissen überholt, da die Inflation deutlich über die Ziele der Zentralbank hinausgeht. Im Jahr 2022 beendete die EZB zunächst das Pandemie-Notkaufprogramm im März und das ältere Anlagenkaufprogramm im Juni, bevor sie andeutete, sie würde im Herbst eine quantitative Straffung (Fälligkeit der Anleihen) in Erwägung ziehen. Zudem hob sie die drei Leitzinsen im Juli erstmals seit elf Jahren um 50 Basispunkte und im September um 75 Basispunkte an. Die US-Notenbank beendete ihr quantitatives Lockerungsprogramm Anfang März, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008.

## Ausblick

Wir bevorzugen weiterhin steigende Renditen auf Staatsanleihen. Angesichts des starken und deutlichen Renditeanstiegs gegen Ende des dritten Quartals ist die Asymmetrie jedoch unklar, und wir sind zu einer neutraleren Einschätzung übergegangen. Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass die hohe und wahrscheinlich längerfristige Inflation dafür sorgen wird, dass die Zentralbanken die Zinssätze anheben, sind jedoch vorsichtig, da das Wachstum Anzeichen einer Abschwächung zeigt. Wenn die Wachstumsschwäche anhält, könnte sich dies in einem schwächeren Arbeitsmarkt fortsetzen und die Zentralbanken unter Druck setzen, die Straffung ihrer Geldpolitik zu stoppen. Es wird zwar erwartet, dass die Inflation längerfristig bleiben wird, in den kommenden Monaten gibt es jedoch einige kleine Lichtblicke, insbesondere in den USA. Die Kennzahlen der Inflation könnten auch weiter von den extrem hohen Niveaus, die zu Beginn des Jahres zu beobachten waren, zurückgehen. Die Aussichten für Schuldtitel bleiben gemischt. Wir befinden uns nach wie vor in einer äußerst volatilen Phase, da die Zentralbanken weiterhin mit der Inflation kämpfen, indem sie die Zinssätze anheben, was dazu führt, dass Verbraucher und Unternehmen mit dem zunehmenden Risiko einer harten wirtschaftlichen Landung durch steigende Anleiherenditen konfrontiert sind. Die Bonitätsbewertungen erscheinen nun jedoch im Vergleich zu den längerfristigen Durchschnittswerten günstig, und Phasen erhöhter Volatilität und angespannter Liquidität könnten gute Kaufgelegenheiten für Anleger darstellen. Während die geldpolitischen Bedingungen von einer entgegenkommenden zu einer restriktiven Haltung übergehen und die Zentralbanken weltweit versuchen, ihre Bestände an festverzinslichen Wertpapieren zu reduzieren, ist das Angebot an Neuemissionen im Jahresvergleich geringer, und Unternehmensbilanzen und Rentabilität sind weiterhin stark.

## Global Rates Team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterrenditen.

Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Australien</b>						
APA Infrastructure Ltd.	4,25 %	26.11.2024	GBP	200.000	216.977	0,22
Australia & New Zealand Banking Group Ltd., V/R	1,81 %	16.09.2031	GBP	251.000	222.177	0,23
National Australia Bank Ltd.	0,63 %	30.08.2023	EUR	195.000	191.410	0,20
					<b>630.564</b>	<b>0,65</b>
<b>Belgien</b>						
Barry Callebaut Services NV	5,50 %	15.06.2023	USD	490.000	501.304	0,52
Barry Callebaut Services NV	2,38 %	24.05.2024	EUR	100.000	98.101	0,10
					<b>599.405</b>	<b>0,62</b>
<b>Bermuda</b>						
Bacardi Ltd.	2,75 %	03.07.2023	EUR	600.000	597.639	0,62
Hiscox Ltd.	2,00 %	14.12.2022	GBP	386.000	437.198	0,45
Hiscox Ltd.	6,00 %	22.09.2027	GBP	136.000	144.941	0,15
					<b>1.179.778</b>	<b>1,22</b>
<b>Brasilien</b>						
Itau Unibanco Holding SA, V/R	3,88 %	15.04.2031	USD	239.000	208.801	0,22
<b>Kanada</b>						
Bank of Nova Scotia	1,25 %	17.12.2025	GBP	614.000	592.960	0,62
Royal Bank of Canada	1,38 %	09.12.2024	GBP	275.000	282.870	0,29
					<b>875.830</b>	<b>0,91</b>
<b>Kaimaninseln</b>						
QNB Finance Ltd.	2,63 %	12.05.2025	USD	378.000	362.635	0,38
QNB Finance Ltd.	1,63 %	22.09.2025	USD	806.000	744.179	0,77
Tencent Holdings Ltd.	1,81 %	26.01.2026	USD	200.000	183.214	0,19
Tencent Holdings Ltd.	3,58 %	11.04.2026	USD	200.000	193.247	0,20
Three Gorges Finance II Cayman Islands Ltd.	1,30 %	21.06.2024	EUR	195.000	188.594	0,19
					<b>1.671.869</b>	<b>1,73</b>
<b>Chile</b>						
Inversiones CMPC SA	3,00 %	06.04.2031	USD	200.000	151.919	0,16
<b>China</b>						
Bank of China Ltd.,	2,48 %	10.08.2023	GBP	212.000	240.373	0,25
China Development Bank	1,25 %	21.01.2023	GBP	310.000	349.711	0,36
					<b>590.084</b>	<b>0,61</b>
<b>Dänemark</b>						
ISS Global AS	0,88 %	18.06.2026	EUR	211.000	186.360	0,19
<b>Dominikanische Republik</b>						
Dominican Republic International Bond	5,50 %	22.02.2029	USD	446.000	392.394	0,41
<b>Finnland</b>						
Nokia Oyj	2,00 %	15.03.2024	EUR	595.000	581.857	0,60
Nordea Bank Abp	0,75 %	28.08.2025	USD	379.000	341.719	0,36
OP Corporate Bank PLC	1,38 %	04.09.2026	GBP	572.000	528.304	0,55
					<b>1.451.880</b>	<b>1,51</b>
<b>Frankreich</b>						
Altice France SA	5,50 %	15.01.2028	USD	200.000	161.985	0,17
Altice France SA	5,13 %	15.07.2029	USD	200.000	153.008	0,16
Banjay Entertainment SASU	3,50 %	01.03.2025	EUR	200.000	186.011	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA	3,75 %	20.07.2023	USD	336.000	340.728	0,35
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,25 %	05.12.2025	GBP	200.000	195.364	0,20
BNP Paribas SA	3,38 %	23.01.2026	GBP	168.000	169.798	0,18
BNP Paribas SA	1,63 %	02.07.2031	EUR	200.000	145.095	0,15
BNP Paribas SA, V/R	2,00 %	24.05.2031	GBP	100.000	91.012	0,10
BPCE SA	1,00 %	22.12.2025	GBP	300.000	288.124	0,30
BPCE SA, V/R	1,65 %	06.10.2026	USD	480.000	426.017	0,44
BPCE SA, V/R	2,13 %	13.10.2046	EUR	200.000	134.378	0,14
Capgemini SE	1,63 %	15.04.2026	EUR	300.000	283.117	0,29
Constellium SE	3,13 %	15.07.2029	EUR	330.000	238.785	0,25
Crown European Holdings SA	3,38 %	15.05.2025	EUR	230.000	219.121	0,23
EssilorLuxottica SA	0,13 %	27.05.2025	EUR	300.000	278.780	0,29
Faurecia SE	2,75 %	15.02.2027	EUR	205.000	158.294	0,16
Faurecia SE	2,38 %	15.06.2027	EUR	190.000	139.887	0,15
French Republic Government Bond OAT	2,25 %	25.10.2022	EUR	7.350.000	7.358.563	7,63
Iliad Holding SASU	7,00 %	15.10.2028	USD	250.000	219.048	0,23
Orange SA	0,00 %	29.06.2026	EUR	500.000	445.364	0,46

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Orange SA	1,13 %	15.07.2024	EUR	300.000	289.949	0,30
RCI Banque SA	1,88 %	08.11.2022	GBP	212.000	240.580	0,25
Societe Generale SA	1,88 %	03.10.2024	GBP	300.000	310.861	0,32
Societe Generale SA, V/R	0,13 %	17.11.2026	EUR	600.000	537.979	0,56
Verallia SA	1,88 %	10.11.2031	EUR	300.000	205.980	0,21
					<b>13.217.828</b>	<b>13,71</b>
<b>Deutschland</b>						
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	200.000	122.667	0,13
Deutsche Bank AG, V/R	4,50 %	30.04.2027	EUR	400.000	275.855	0,29
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	22.12.2028	GBP	100.000	83.889	0,09
Deutsche Bank AG, V/R	5,00 %	05.09.2030	EUR	200.000	187.922	0,19
Deutsche Bank AG, V/R	4,00 %	24.06.2032	EUR	100.000	84.995	0,09
Mahle GmbH	2,38 %	14.05.2028	EUR	400.000	264.467	0,27
Schaeffler AG	2,75 %	12.10.2025	EUR	200.000	182.305	0,19
Schaeffler AG	2,88 %	26.03.2027	EUR	300.000	257.327	0,27
Vantage Towers AG	0,38 %	31.03.2027	EUR	300.000	256.089	0,26
Volkswagen Bank GmbH	1,25 %	15.12.2025	EUR	183.000	169.355	0,17
Volkswagen Leasing GmbH	0,63 %	19.07.2029	EUR	236.000	183.214	0,19
Vonovia SE	0,00 %	01.12.2025	EUR	300.000	261.944	0,27
Vonovia SE	1,88 %	28.06.2028	EUR	200.000	169.831	0,18
ZF Finance GmbH	3,00 %	21.09.2025	EUR	300.000	266.683	0,28
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	100.000	73.882	0,08
					<b>2.840.425</b>	<b>2,95</b>
<b>Indien</b>						
Bharti Airtel Ltd.	3,25 %	03.06.2031	USD	319.000	261.879	0,27
Reliance Industries Ltd.	3,63 %	12.01.2052	USD	250.000	168.322	0,18
					<b>430.201</b>	<b>0,45</b>
<b>Irland</b>						
Dell Bank International DAC	1,63 %	24.06.2024	EUR	100.000	97.052	0,10
eircorn Finance DAC	2,63 %	15.02.2027	EUR	295.000	250.160	0,26
Glencore Capital Finance DAC	1,13 %	10.03.2028	EUR	162.000	131.618	0,14
Ryanair DAC	2,88 %	15.09.2025	EUR	190.000	182.847	0,19
Ryanair DAC	0,88 %	25.05.2026	EUR	169.000	147.649	0,15
Smurfit Kappa Acquisitions ULC	2,88 %	15.01.2026	EUR	102.000	98.589	0,10
Smurfit Kappa Treasury ULC	1,50 %	15.09.2027	EUR	205.000	180.500	0,19
					<b>1.088.415</b>	<b>1,13</b>
<b>Italien</b>						
Autostrade per l'Italia SpA	1,63 %	25.01.2028	EUR	375.000	296.928	0,31
Autostrade per l'Italia SpA	2,00 %	15.01.2030	EUR	350.000	263.805	0,27
Autostrade per l'Italia SpA	2,25 %	25.01.2032	EUR	115.000	81.751	0,09
IMA Industria Macchine Automatiche SpA	3,75 %	15.01.2028	EUR	345.000	274.222	Lkq
Italia Bondco Di Lkq Italia Bondco GP SRL E C SAPA	3,88 %	01.04.2024	EUR	190.000	186.295	0,19
Lottomatica SpA	9,75 %	30.09.2027	EUR	225.000	225.828	0,23
Nexi SpA	1,75 %	31.10.2024	EUR	267.000	258.322	0,27
Nexi SpA	1,75 %	31.10.2024	EUR	33.000	31.928	0,03
Nexi SpA	1,63 %	30.04.2026	EUR	242.000	207.068	0,22
Telecom Italia SpA	5,88 %	19.05.2023	GBP	250.000	282.736	0,29
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	153.821	0,16
					<b>2.262.704</b>	<b>2,35</b>
<b>Japan</b>						
Asahi Group Holdings Ltd.	0,16 %	23.10.2024	EUR	174.000	163.787	0,17
Mizuho Financial Group, Inc.	0,12 %	06.09.2024	EUR	420.000	394.871	0,41
SoftBank Group Corp.	3,38 %	06.07.2029	EUR	465.000	321.458	0,33
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	0,75 %	09.07.2027	EUR	248.000	218.465	0,23
					<b>1.098.581</b>	<b>1,14</b>
<b>Jersey</b>						
CPUK Finance Ltd.	7,24 %	28.02.2024	GBP	500.000	570.453	0,59
<b>Korea</b>						
Korea Water Resources Corp.	3,88 %	15.05.2023	USD	451.000	458.613	0,48
KT Corp.	1,38 %	21.01.2027	USD	259.000	225.877	0,23
					<b>684.490</b>	<b>0,71</b>
<b>Luxemburg</b>						
Aroundtown SA	0,63 %	09.07.2025	EUR	400.000	345.032	0,36
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	100.000	75.845	0,08
AXA Logistics Europe Master SCA	0,38 %	15.11.2026	EUR	458.000	385.302	0,40
B&M European Value Retail SA	4,00 %	15.11.2028	GBP	175.000	154.973	0,16
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	2,20 %	24.07.2025	EUR	591.000	539.055	0,56
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,00 %	04.05.2028	EUR	275.000	209.370	0,22
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,75 %	12.03.2029	EUR	302.000	231.952	0,24
CPI Property Group SA	2,75 %	22.01.2028	GBP	111.000	86.240	0,09

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Hidrovias International Finance Sarl	4,95 %	08.02.2031	USD	285.000	224.746	0,23
Medtronic Global Holdings SCA	0,25 %	02.07.2025	EUR	213.000	196.906	0,20
P3 Group Sarl	1,63 %	26.01.2029	EUR	556.000	413.067	0,43
					<b>2.862.488</b>	<b>2,97</b>
<b>Mauritius</b>						
Network i2i Ltd., V/R	3,98 %	31.12.2099	USD	202.000	169.967	0,18
<b>Mexiko</b>						
Banco Santander Mexico SA Institucion de Banca Multiple						
Grupo Financiero Santand	5,38 %	17.04.2025	USD	192.000	191.708	0,20
Cemex SAB de CV	3,88 %	11.07.2031	USD	200.000	161.693	0,17
Cemex SAB de CV	3,88 %	11.07.2031	USD	225.000	181.904	0,19
Mexico Government International Bond	2,25 %	12.08.2036	EUR	342.000	225.077	0,23
					<b>760.382</b>	<b>0,79</b>
<b>Niederlande</b>						
Ashland Services BV	2,00 %	30.01.2028	EUR	410.000	328.010	0,34
Bharti Airtel International Netherlands BV	5,35 %	20.05.2024	USD	200.000	204.055	0,21
Bharti Airtel International Netherlands BV	5,35 %	20.05.2024	USD	200.000	204.055	0,21
BMW Finance NV	0,75 %	13.07.2026	EUR	300.000	275.475	0,29
BMW International Investment BV	0,75 %	08.03.2024	GBP	378.000	401.739	0,42
easyJet FinCo BV	1,88 %	03.03.2028	EUR	152.000	118.186	0,12
EDP Finance BV	3,63 %	15.07.2024	USD	400.000	394.469	0,41
Enel Finance International NV	1,00 %	20.10.2027	GBP	125.000	106.660	0,11
Energizer Gamma Acquisition BV	3,50 %	30.06.2029	EUR	240.000	172.621	0,18
Ferrari NV	1,50 %	27.05.2025	EUR	347.000	326.119	0,34
ING Groep NV	3,00 %	18.02.2026	GBP	100.000	100.246	0,10
JAB Holdings BV	1,75 %	25.05.2023	EUR	500.000	497.530	0,52
JAB Holdings BV	3,38 %	17.04.2035	EUR	300.000	233.408	0,24
Mercedes-Benz International Finance BV	2,00 %	04.09.2023	GBP	200.000	220.694	0,23
Naturgy Finance BV	1,25 %	15.01.2026	EUR	200.000	183.518	0,19
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	135.000	121.585	0,13
PPF Telecom Group BV	3,13 %	27.03.2026	EUR	480.000	434.964	0,45
RELX Finance BV	0,00 %	18.03.2024	EUR	176.000	168.104	0,17
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	210.000	206.436	0,21
Stellantis NV	4,50 %	07.07.2028	EUR	100.000	98.303	0,10
Syngenta Finance NV	3,38 %	16.04.2026	EUR	199.000	188.949	0,20
Universal Music Group NV	3,00 %	30.06.2027	EUR	145.000	139.631	0,14
Upjohn Finance BV	1,36 %	23.06.2027	EUR	215.000	182.263	0,19
Vesteda Finance BV	2,00 %	10.07.2026	EUR	252.000	235.583	0,24
Volkswagen Financial Services NV	0,88 %	20.02.2025	GBP	300.000	295.491	0,31
Volkswagen Financial Services NV	3,25 %	13.04.2027	GBP	200.000	191.988	0,20
Volkswagen International Finance NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	156.896	0,16
Vonovia Finance BV	1,63 %	07.04.2024	EUR	100.000	97.112	0,10
ZF Europe Finance BV	2,00 %	23.02.2026	EUR	100.000	83.600	0,09
Ziggo BV	2,88 %	15.01.2030	EUR	283.000	209.066	0,22
					<b>6.576.756</b>	<b>6,82</b>
<b>Norwegen</b>						
Aker BP ASA	1,13 %	12.05.2029	EUR	145.000	115.776	0,12
DNB BANK ASA, V/R	1,38 %	02.12.2025	GBP	231.000	237.513	0,24
Telenor ASA	0,75 %	31.05.2026	EUR	231.000	210.687	0,22
					<b>563.976</b>	<b>0,58</b>
<b>Panama</b>						
Carnival Corp.	7,63 %	01.03.2026	EUR	200.000	157.834	0,16
<b>Peru</b>						
Peruvian Government International Bond	1,25 %	11.03.2033	EUR	330.000	220.523	0,23
<b>Katar</b>						
Qatar Government International Bond	3,40 %	16.04.2025	USD	200.000	197.698	0,20
<b>Rumänien</b>						
Romanian Government International Bond	2,63 %	02.12.2040	EUR	143.000	73.435	0,07
Romanian Government International Bond	2,75 %	14.04.2041	EUR	350.000	180.234	0,19
					<b>253.669</b>	<b>0,26</b>
<b>Saudi-Arabien</b>						
Saudi Arabian Oil Co.	2,88 %	16.04.2024	USD	739.000	731.249	0,76
<b>Südafrika</b>						
Republic of South Africa Government Bond	8,25 %	31.03.2032	ZAR	17.700.000	827.801	0,86
Republic of South Africa Government International Bond	5,88 %	20.04.2032	USD	657.000	555.799	0,58
					<b>1.383.600</b>	<b>1,44</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Spanien</b>						
Banco Santander SA	5,29 %	18.08.2027	USD	400.000	385.293	0,40
Banco Santander SA	1,00 %	04.11.2031	EUR	800.000	581.995	0,60
Banco Santander SA, V/R	3,63 %	31.12.2099	EUR	200.000	124.000	0,13
Cellnex Finance Co. SA	2,25 %	12.04.2026	EUR	100.000	90.286	0,09
Cellnex Finance Co. SA	1,50 %	08.06.2028	EUR	200.000	156.903	0,16
Cellnex Finance Co. SA	1,25 %	15.01.2029	EUR	200.000	148.575	0,16
Cellnex Finance Co. SA	2,00 %	15.02.2033	EUR	200.000	130.744	0,14
FCC Aqualia SA	2,63 %	08.06.2027	EUR	316.000	286.029	0,30
Grifols SA	1,63 %	15.02.2025	EUR	210.000	186.506	0,19
Grupo Antolin-Irausa SA	3,50 %	30.04.2028	EUR	200.000	128.998	0,13
Merlin Properties Socimi SA	1,38 %	01.06.2030	EUR	200.000	149.435	0,16
Merlin Properties Socimi SA	1,88 %	04.12.2034	EUR	100.000	67.056	0,07
					<b>2.435.820</b>	<b>2,53</b>
<b>Supranational</b>						
Africa Finance Corp.	3,88 %	13.04.2024	USD	409.000	402.884	0,42
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	2,13 %	15.08.2026	EUR	100.000	77.115	0,08
Ardagh Packaging Finance PLC/Ardagh Holdings USA, Inc.	2,13 %	15.08.2026	EUR	500.000	385.716	0,40
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	5,50 %	15.01.2030	USD	205.000	193.200	0,20
JBS USA LUX SA/JBS USA Food Co./JBS USA Finance, Inc.	3,75 %	01.12.2031	USD	280.000	229.205	0,24
					<b>1.288.120</b>	<b>1,34</b>
<b>Schweden</b>						
Verisure Holding AB	3,25 %	15.02.2027	EUR	100.000	81.647	0,08
Volvo Car AB	2,50 %	7.10.2027	EUR	255.000	212.017	0,22
					<b>293.664</b>	<b>0,30</b>
<b>Schweiz</b>						
Credit Suisse AG	1,13 %	15.12.2025	GBP	270.000	254.400	0,26
Credit Suisse Group AG, V/R	2,13 %	12.09.2025	GBP	100.000	101.929	0,11
Credit Suisse Group AG, V/R	6,44 %	11.08.2028	USD	313.000	297.659	0,31
UBS Group AG	2,13 %	04.03.2024	EUR	200.000	196.778	0,21
UBS Group AG	2,13 %	04.03.2024	EUR	200.000	196.777	0,20
UBS Group AG, V/R	0,25 %	03.11.2026	EUR	200.000	177.062	0,18
					<b>1.224.605</b>	<b>1,27</b>
<b>Vereinigte Arabische Emirate</b>						
DP World Ltd.	4,25 %	25.09.2030	GBP	350.000	372.972	0,39
Emirates Telecommunications Group Co. PJSC	0,38 %	17.05.2028	EUR	292.000	247.248	0,26
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,38 %	19.02.2023	GBP	211.000	237.126	0,24
First Abu Dhabi Bank PJSC	1,13 %	07.09.2026	GBP	273.000	254.594	0,26
Oztel Holdings SPC Ltd.	6,63 %	24.04.2028	USD	400.000	395.427	0,41
					<b>1.507.367</b>	<b>1,56</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
Anglo American Capital PLC	3,63 %	11.09.2024	USD	200.000	197.655	0,21
Anglo American Capital PLC	1,63 %	11.03.2026	EUR	147.000	136.322	0,14
Barclays PLC	3,13 %	17.01.2024	GBP	159.000	173.564	0,18
Barclays PLC, V/R	2,28 %	24.11.2027	USD	438.000	375.168	0,39
Barclays PLC, V/R	1,13 %	22.03.2031	EUR	168.000	138.484	0,14
Barclays PLC, V/R	4,38 %	31.12.2099	USD	200.000	126.331	0,13
Bellis Acquisition Co. PLC	3,25 %	16.02.2026	GBP	110.000	94.949	0,10
British Telecommunications PLC	1,00 %	21.11.2024	EUR	232.000	220.395	0,23
Burberry Group PLC	1,13 %	21.09.2025	GBP	162.000	157.403	0,16
Coventry Building Society	1,88 %	24.10.2023	GBP	301.000	328.812	0,34
Coventry Building Society	1,00 %	21.09.2025	GBP	500.000	487.188	0,51
DS Smith PLC	1,38 %	26.07.2024	EUR	466.000	445.621	0,46
DS Smith PLC	0,88 %	12.09.2026	EUR	348.000	296.400	0,31
DWR Cymru Financing U.K. PLC	1,63 %	31.03.2026	GBP	135.000	132.067	0,14
Experian Finance PLC	0,74 %	29.10.2025	GBP	305.000	296.403	0,31
Go-Ahead Group PLC	2,50 %	06.07.2024	GBP	361.000	387.129	0,40
GSK Consumer Healthcare Capital UK PLC	2,88 %	29.10.2028	GBP	173.000	162.650	0,17
HSBC Holdings PLC, V/R	1,59 %	24.05.2027	USD	398.000	340.168	0,35
HSBC Holdings PLC, V/R	1,75 %	24.07.2027	GBP	179.000	164.099	0,17
HSBC Holdings PLC, V/R	4,00 %	31.12.2099	USD	200.000	163.834	0,17
HSBC Holdings PLC, V/R	4,70 %	31.12.2099	USD	236.000	171.683	0,18
International Game Technology PLC	4,13 %	15.04.2026	USD	290.000	270.941	0,28
International Game Technology PLC	2,38 %	15.04.2028	EUR	340.000	270.482	0,28
Investec PLC, V/R	1,88 %	16.07.2028	GBP	600.000	500.405	0,52
Investec PLC, V/R	2,63 %	04.01.2032	GBP	203.000	172.338	0,18
Iron Mountain U.K. PLC	3,88 %	15.11.2025	GBP	440.000	445.521	0,46
Jaguar Land Rover Automotive PLC	5,88 %	15.01.2028	USD	240.000	172.549	0,18
Jaguar Land Rover Automotive PLC	4,50 %	15.07.2028	EUR	126.000	82.316	0,09

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Spanien</b>						
Kane Bidco Ltd.	6,50 %	15.02.2027	GBP	215.000	211.243	0,22
Land Securities Capital Markets PLC	1,97 %	08.02.2024	GBP	100.000	108.245	0,11
Leeds Building Society, V/R	1,50 %	16.03.2027	GBP	355.000	332.472	0,34
Leeds Building Society, V/R	3,75 %	25.04.2029	GBP	223.000	202.020	0,21
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	87.515	0,09
Lloyds Banking Group PLC	2,25 %	16.10.2024	GBP	297.000	311.167	0,32
Lloyds Banking Group PLC	2,25 %	16.10.2024	GBP	325.000	340.502	0,35
MARB BondCo PLC	3,95 %	29.01.2031	USD	325.000	240.624	0,25
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	385.000	355.294	0,37
Motability Operations Group PLC	0,38 %	03.01.2026	EUR	279.000	252.380	0,26
National Express Group PLC	2,50 %	11.11.2023	GBP	130.000	142.286	0,15
National Express Group PLC, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	100.000	90.923	0,09
Nationwide Building Society	0,25 %	22.07.2025	EUR	329.000	300.434	0,31
Nationwide Building Society	1,00 %	28.08.2025	USD	200.000	179.579	0,19
NatWest Group PLC, V/R	2,00 %	04.03.2025	EUR	245.000	237.958	0,25
NatWest Group PLC, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	169.000	147.342	0,15
NatWest Group PLC, V/R	2,11 %	28.11.2031	GBP	170.000	150.695	0,16
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	171.282	0,18
Pension Insurance Corp. PLC	5,63 %	20.09.2030	GBP	265.000	242.554	0,25
Pension Insurance Corp. PLC	3,63 %	21.10.2032	GBP	108.000	79.760	0,08
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	350.000	292.670	0,30
Pinewood Finance Co. Ltd	3,25 %	30.09.2025	GBP	417.000	408.643	0,42
Quilter PLC, V/R	4,48 %	28.02.2028	GBP	200.000	221.691	0,23
RAC Bond Co. PLC	4,57 %	06.05.2023	GBP	248.000	278.744	0,29
Rentokil Initial PLC	0,95 %	22.11.2024	EUR	391.000	372.961	0,39
Santander U.K. Group Holdings PLC, V/R	2,92 %	08.05.2026	GBP	415.000	419.719	0,44
Society of Lloyd's	4,75 %	30.10.2024	GBP	313.000	334.602	0,35
SSE PLC	1,25 %	16.04.2025	EUR	257.000	243.350	0,25
Standard Chartered PLC, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	500.000	489.816	0,51
Standard Chartered PLC, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	200.000	135.115	0,14
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	185.000	187.976	0,20
Tesco Corporate Treasury Services PLC	1,88 %	02.11.2028	GBP	700.000	593.935	0,62
Travis Perkins PLC	3,75 %	17.02.2026	GBP	100.000	97.937	0,10
Virgin Money U.K. PLC, V/R	3,13 %	22.06.2025	GBP	141.000	148.042	0,15
Virgin Money U.K. PLC, V/R	3,38 %	24.04.2026	GBP	200.000	201.232	0,21
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	25.09.2026	GBP	147.000	148.616	0,15
Virgin Money U.K. PLC, V/R	2,63 %	19.08.2031	GBP	100.000	88.257	0,09
Vmed O2 U.K. Financing I PLC	4,50 %	15.07.2031	GBP	290.000	235.364	0,24
Yorkshire Building Society	0,63 %	21.09.2025	EUR	143.000	129.683	0,13
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	576.000	461.685	0,48
Yorkshire Building Society, V/R	3,38 %	13.09.2028	GBP	130.000	116.484	0,12
					<b>16.701.674</b>	<b>17,32</b>
<b>USA</b>						
AbbVie, Inc.	2,95 %	21.11.2026	USD	240.000	224.778	0,23
Ally Financial, Inc.	1,45 %	02.10.2023	USD	356.000	350.992	0,36
American Airlines Pass-Through Trust	4,95 %	15.01.2023	USD	45.915	46.305	0,05
American Airlines, Inc.	11,75 %	15.07.2025	USD	195.000	208.191	0,22
American Tower Corp.	0,45 %	15.01.2027	EUR	454.000	385.329	0,40
Apple, Inc.	3,00 %	09.02.2024	USD	500.000	501.711	0,52
Ball Corp.	4,38 %	15.12.2023	EUR	350.000	350.279	0,36
Ball Corp.	0,88 %	15.03.2024	EUR	250.000	235.902	0,25
Bank of America Corp., V/R	0,81 %	09.05.2026	EUR	248.000	229.355	0,24
Bayer U.S. Finance II LLC	4,25 %	15.12.2025	USD	375.000	366.725	0,38
Booking Holdings, Inc.	2,38 %	23.09.2024	EUR	300.000	296.624	0,31
Booking Holdings, Inc.	0,50 %	08.03.2028	EUR	418.000	351.125	0,36
Boyd Gaming Corp.	4,75 %	15.06.2031	USD	130.000	107.491	0,11
Broadcom, Inc.	3,14 %	15.11.2035	USD	108.000	77.432	0,08
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	185.000	129.481	0,13
Caesars Entertainment, Inc.	4,63 %	15.10.2029	USD	355.000	277.774	0,29
Catalent Pharma Solutions, Inc.	2,38 %	01.03.2028	EUR	130.000	100.781	0,11
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp.	4,50 %	15.08.2030	USD	160.000	129.565	0,13
Centene Corp.	2,50 %	01.03.2031	USD	190.000	146.709	0,15
Charter Communications Operating LLC/Charter Communications Operating Capital	4,91 %	23.07.2025	USD	470.000	468.337	0,49
Cheniere Energy Partners LP	3,25 %	31.01.2032	USD	240.000	190.796	0,20
CHS/Community Health Systems, Inc.	5,25 %	15.05.2030	USD	240.000	171.129	0,18
Citigroup, Inc.	2,75 %	24.01.2024	GBP	363.000	396.890	0,41
Dell International LLC/EMC Corp.	4,90 %	01.10.2026	USD	321.000	316.217	0,33
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	728.000	675.278	0,70
Discovery Communications LLC	2,50 %	20.09.2024	GBP	609.000	642.115	0,67
Discovery Communications LLC	5,30 %	15.05.2049	USD	54.000	41.261	0,04
DISH DBS Corp.	5,75 %	01.12.2028	USD	370.000	285.317	0,30
Energizer Holdings, Inc.	6,50 %	31.12.2027	USD	118.000	107.163	0,11
EQM Midstream Partners LP	4,50 %	15.01.2029	USD	292.000	240.525	0,25
EQM Midstream Partners LP	4,75 %	15.01.2031	USD	62.000	50.384	0,05
Fidelity National Information Services, Inc.	1,65 %	01.03.2028	USD	267.000	224.252	0,23

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Ford Motor Credit Co. LLC	2,75 %	14.06.2024	GBP	110.000	113.149	0,12
Ford Motor Credit Co. LLC	1,74 %	19.07.2024	EUR	202.000	186.598	0,19
Ford Motor Credit Co. LLC	4,54 %	06.03.2025	GBP	218.000	222.568	0,23
Fox Corp.	4,03 %	25.01.2024	USD	220.000	221.998	0,23
General Mills, Inc.	0,13 %	15.11.2025	EUR	159.000	143.491	0,15
General Mills, Inc.	0,45 %	15.01.2026	EUR	231.000	209.402	0,22
General Motors Financial Co., Inc.	2,20 %	01.04.2024	EUR	238.000	231.628	0,24
General Motors Financial Co., Inc.	4,35 %	09.04.2025	USD	300.000	296.133	0,31
General Motors Financial Co., Inc.	2,35 %	03.09.2025	GBP	200.000	198.734	0,21
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5,38 %	01.11.2023	USD	350.000	351.554	0,37
GLP Capital LP/GLP Financing II, Inc.	5,25 %	01.06.2025	USD	220.000	217.355	0,23
Goldman Sachs Group, Inc.	1,38 %	15.05.2024	EUR	278.000	270.887	0,28
Goldman Sachs Group, Inc.	3,38 %	27.03.2025	EUR	140.000	139.336	0,14
Goldman Sachs Group, Inc.	4,25 %	29.01.2026	GBP	100.000	104.395	0,11
Goldman Sachs Group, Inc.	0,88 %	09.05.2029	EUR	311.000	245.450	0,26
GSK Consumer Healthcare Capital U.S. LLC	3,38 %	24.03.2029	USD	250.000	222.974	0,23
HCA, Inc.	5,25 %	15.04.2025	USD	352.000	352.403	0,37
HCA, Inc.	4,50 %	15.02.2027	USD	150.000	143.145	0,15
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,00 %	15.04.2030	USD	297.000	264.876	0,28
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co.	6,25 %	15.04.2032	USD	30.000	27.171	0,03
Hilton Domestic Operating Co., Inc.	4,00 %	01.05.2031	USD	147.000	121.536	0,13
Holly Energy Partners LP/Holly Energy Finance Corp.	6,38 %	15.04.2027	USD	25.000	24.398	0,03
IQVIA, Inc.	1,75 %	15.03.2026	EUR	179.000	155.589	0,16
IQVIA, Inc.	2,25 %	15.03.2029	EUR	228.000	174.784	0,18
iStar, Inc.	4,75 %	01.10.2024	USD	525.000	529.317	0,55
iStar, Inc.	5,50 %	15.02.2026	USD	359.000	369.217	0,38
KB Home	4,80 %	15.11.2029	USD	220.000	181.319	0,19
Kraft Heinz Foods Co.	2,00 %	30.06.2023	EUR	100.000	99.144	0,10
Kraft Heinz Foods Co.	2,00 %	30.06.2023	EUR	400.000	396.577	0,41
Kraft Heinz Foods Co.	1,50 %	24.05.2024	EUR	100.000	97.097	0,10
Kraft Heinz Foods Co.	3,88 %	15.05.2027	USD	32.000	30.557	0,03
Kraft Heinz Foods Co.	5,50 %	01.06.2050	USD	167.000	153.733	0,16
Lennar Corp.	4,75 %	30.05.2025	USD	29.000	29.188	0,03
Lennar Corp.	5,25 %	01.06.2026	USD	370.000	369.346	0,38
Macy's Retail Holdings LLC	6,13 %	15.03.2032	USD	140.000	109.638	0,11
Mattel, Inc.	6,20 %	01.10.2040	USD	113.000	109.111	0,11
Mattel, Inc.	5,45 %	01.11.2041	USD	134.000	115.018	0,12
Meritage Homes Corp.	3,88 %	15.04.2029	USD	230.000	187.130	0,19
Metropolitan Life Global Funding I	0,63 %	08.12.2027	GBP	217.000	187.431	0,19
Morgan Stanley, V/R	0,64 %	26.07.2024	EUR	546.000	533.945	0,55
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	2,55 %	05.12.2023	GBP	405.000	429.025	0,45
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	2,50 %	24.03.2026	GBP	100.000	90.771	0,09
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp.	3,38 %	24.04.2030	GBP	130.000	98.607	0,10
Mylan, Inc.	4,55 %	15.04.2028	USD	416.000	375.966	0,39
Netflix, Inc.	3,63 %	15.05.2027	EUR	460.000	434.358	0,45
New York Life Global Funding	1,63 %	15.12.2023	GBP	150.000	163.133	0,17
New York Life Global Funding	1,50 %	15.07.2027	GBP	295.000	273.918	0,28
Newell Brands, Inc.	4,45 %	01.04.2026	USD	330.000	310.961	0,32
NRG Energy, Inc.	3,63 %	15.02.2031	USD	361.000	288.222	0,30
Occidental Petroleum Corp.	7,88 %	15.09.2031	USD	240.000	261.893	0,27
Occidental Petroleum Corp.	6,45 %	15.09.2036	USD	140.000	142.724	0,15
PayPal Holdings, Inc.	2,40 %	01.10.2024	USD	358.000	349.231	0,36
QVC, Inc.	4,75 %	15.02.2027	USD	205.000	157.138	0,16
Sirius XM Radio, Inc.	3,13 %	01.09.2026	USD	335.000	300.753	0,31
Sirius XM Radio, Inc.	4,00 %	15.07.2028	USD	136.000	118.375	0,12
Stellantis Finance U.S., Inc.	5,63 %	12.01.2028	USD	395.000	389.193	0,40
Tenet Healthcare Corp.	4,88 %	01.01.2026	USD	500.000	474.963	0,49
Tenet Healthcare Corp.	4,25 %	01.06.2029	USD	285.000	241.302	0,25
T-Mobile USA, Inc.	3,75 %	15.04.2027	USD	815.000	769.221	0,80
Toyota Motor Credit Corp.	3,05 %	22.03.2027	USD	216.000	203.398	0,21
United Airlines, Inc.	4,38 %	15.04.2026	USD	165.000	150.615	0,16
United Airlines, Inc.	4,63 %	15.04.2029	USD	28.000	23.795	0,03
Verizon Communications, Inc.	2,10 %	22.03.2028	USD	144.000	124.146	0,13

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
VICI Properties LP/VICI Note Co., Inc.	5,63 %	01.05.2024	USD	565.000	567.523	0,59
Warnermedia Holdings, Inc.	3,76 %	15.03.2027	USD	584.000	534.335	0,55
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>23.737.101</b>	<b>24,62</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>91.198.474</b>	<b>94,59</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>91.198.474</b>	<b>94,59</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>5.213.809</b>	<b>5,41</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>96.412.283</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
EUR	193.333	CAD	(255.490)	10.11.2022	4.028
EUR	16	JPY	(2.319)	31.10.2022	0
EUR	15.858.870	USD	(15.196.286)	31.10.2022	375.584
EUR	15.853.758	USD	(15.196.287)	31.10.2022	370.471
EUR	2.378	USD	(2.324)	31.10.2022	10
EUR	845.008	ZAR	(14.683.876)	31.10.2022	14.582
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>764.675</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>					
CAD	250.719	EUR	(193.333)	10.11.2022	(7.562)
CHF	300.374	EUR	(315.000)	10.11.2022	(3.234)
CNH	2.625.000	JPY	(53.472.221)	10.11.2022	(2.236)
EUR	315.000	CHF	(304.717)	10.11.2022	(1.274)
EUR	429.335	GBP	(388.475)	31.10.2022	(12.767)
EUR	9.867.708	GBP	(8.928.598)	31.10.2022	(293.433)
EUR	9.862.890	GBP	(8.928.598)	31.10.2022	(298.251)
EUR	429.125	GBP	(388.475)	31.10.2022	(12.977)
EUR	956.586	USD	(944.000)	10.11.2022	(4.576)
JPY	25.964.269	CNH	(1.312.500)	10.11.2022	(4.331)
JPY	26.157.338	CNH	(1.312.500)	10.11.2022	(2.968)
JPY	953.215	EUR	(6.851)	31.10.2022	(124)
USD	32.790	EUR	(34.209)	31.10.2022	(799)
USD	14.953	EUR	(15.365)	31.10.2022	(130)
USD	656.490	EUR	(671.660)	31.10.2022	(2.771)
USD	280.789	EUR	(290.930)	31.10.2022	(4.838)
USD	12.280	EUR	(12.726)	31.10.2022	(214)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(652.485)</b>

### TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
Australia Treasury Note 10YR	AUD	(116)	15.12.2022	(8.916.253)	226.345
EURO-BTP Future	EUR	(19)	08.12.2022	(2.127.620)	44.075
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(9)	08.12.2022	(1.077.750)	27.240
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	25	08.12.2022	3.462.250	53.241
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(58)	08.12.2022	(8.032.420)	248.443
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(4)	08.12.2022	(428.660)	4.660
Japan Government Bond 10YR	JPY	(9)	13.12.2022	(9.412.593)	11.959
US Treasury Note 10YR	USD	(25)	20.12.2022	(2.859.759)	147.753
US Treasury Ultra 10YR	USD	(14)	20.12.2022	(1.693.239)	41.852
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(31.086.044)</b>	<b>805.568</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>					
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	(1)	08.12.2022	(146.640)	(1.140)
UK Long Gilt Future	GBP	50	28.12.2022	5.492.333	(572.564)
UK Long Gilt Future	GBP	(27)	28.12.2022	(2.985.860)	(4.886)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>2.379.833</b>	<b>(578.590)</b>

### SWAP-KONTRAKTE

Währung	Nennwert	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Credit Default Swaps</b>					
EUR	4.000.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2027	133.883	139.852
EUR	7.000.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2027	234.296	177.653
USD	9.600.000	1,000 % / Markit CDX IG Index	20.06.2027	(7.590)	(12.031)
USD	5.600.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2027	126.136	382.233
USD	5.700.000	5,000 % / Markit CDX HY Index	20.06.2027	128.389	325.276
<b>Credit Default Swaps insgesamt</b>				<b>615.114</b>	<b>1.012.983</b>
<b>Inflationsswaps</b>					
EUR	2.100.000	2,505 % / Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index	15.08.2032	(15.052)	(15.052)
EUR	2.100.000	Eurostat Eurozone HICP Ex Tobacco Unrevised Series NSA Index / 2,658 %	15.09.2032	58.440	58.440
GBP	2.000.000	4,450 % / UK Retail Prices Index	15.09.2032	4.439	4.439
GBP	3.200.000	5,323 % / UK Retail Prices Index	15.03.2027	133.044	133.044
GBP	1.750.000	UK Retail Prices Index / 3,115 %	15.05.2025	(323.166)	(323.166)



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Währung	Nennwert	Zahlung/Einnahme	Fälligkeitsdatum	Marktwert in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
GBP	2.000.000	UK Retail Prices Index / 4,163 %	15.08.2032	(88.092)	(88.092)
GBP	2.100.000	UK Retail Prices Index / 4,688 %	15.10.2026	(227.938)	(227.938)
<b>Summe Inflationsswaps</b>				<b>(458.325)</b>	<b>(458.325)</b>
<b>Zinsswaps</b>					
AUD	7.200.000	BBSW 6M / 2,529 %	17.02.2032	(668.249)	(668.249)
AUD	6.700.000	BBSW 6M / 3,683 %	13.05.2032	(198.758)	(198.758)
EUR	1.600.000	0,116 % / EURIBOR 6M	28.08.2050	226.948	226.948
EUR	2.940.000	1,450 % / EURIBOR 6M	09.07.2048	595.788	595.788
EUR	2.940.000	EURIBOR 3M / 1,408 %	09.07.2048	(672.255)	(672.255)
EUR	4.600.000	EURIBOR 6M / 0,798 %	15.02.2031	(734.686)	(734.687)
EUR	3.400.000	EURIBOR 6M / 0,798 %	15.02.2031	(543.029)	(534.734)
GBP	8.450.000	1,516 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	95.599	60.547
GBP	8.450.000	1,516 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	16.03.2023	95.599	(411)
GBP	2.100.000	2,186 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	09.05.2024	106.907	(4.175)
GBP	3.500.000	2,250 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	05.05.2024	172.064	23.636
GBP	5.900.000	2,250 % / WMBA Sonia Interest Rate Benchmark	05.05.2024	290.051	(4.736)
GBP	11.300.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,516 %	16.03.2023	(127.842)	(127.842)
GBP	5.600.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 1,516 %	16.03.2023	(63.356)	(59.413)
GBP	2.100.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 2,186 %	9.05.2024	(106.907)	(106.907)
GBP	9.400.000	WMBA Sonia Interest Rate Benchmark / 2,250 %	05.05.2024	(462.115)	(462.909)
ILS	4.900.000	1,873 % / TELBOR 3M	28.03.2027	86.550	86.550
ILS	4.900.000	TELBOR 3M / 1,360 %	16.03.2027	(119.045)	(119.045)
JPY	267.000.000	Tokyo Overnight Average Rate Index / 0,800 %	28.08.2050	(173.458)	(173.458)
MXN	14.200.000	Mexiko - 28-Tages-Interbankzinssatz / 8,140 %	08.09.2032	(48.251)	(48.251)
NZD	1.300.000	LIBOR 3M / 4,083 %	21.09.2032	(21.027)	(21.027)
ZAR	18.700.000	LIBOR 3M / 8,100 %	21.09.2027	(27.503)	(27.503)
<b>Summe Zinsswaps</b>				<b>(2.296.975)</b>	<b>(2.970.891)</b>
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Swaps</b>					<b>2.214.406</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Swaps</b>					<b>4.630.639</b>

Bei den Kontrahenten der Devisenterminkontrakte handelte es sich um BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Royal Bank of Canada (UK), State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

Der Kontrahent für Futures-Kontrakte war Goldman Sachs & Co.

Die Kontrahenten für Swap-Kontrakte waren JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International und Morgan Stanley & Co. International Plc.

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Global Total Return Bond

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	23,82
Staatliche Emittenten	10,40
Immobilien	7,83
Automobilzulieferer	7,08
Telekommunikation	6,64
Nahrungsmittel und Getränke	4,19
Gewerbliche Dienstleistungen	3,63
Freizeit und Tourismus	2,84
Verpackungen und Container	2,62
Gesundheitswesen	2,53
Medien	2,51
Öl und Gas	2,01
Versicherungen	1,99
Arzneimittel	1,65
Internet	1,51
Elektrische Geräte	1,42
Computer	1,24
Wasserwirtschaft	0,92
Fluggesellschaften	0,92
Transport und Verkehr	0,87
Bau- und Ingenieurwesen	0,81
Einzelhandel	0,80
Wohnungsbauunternehmen	0,79
Metalle und Bergbau	0,74
Chemikalien	0,54
Pipelines	0,53
Supranational	0,42
Baustoffe	0,36
Haushaltswaren	0,32
Maschinenbau	0,29
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,29
Unterhaltung	0,29
Forstprodukte und Papier	0,26
Hotelgewerbe	0,24
Spielzeug und Spiele	0,23
Software	0,23
Halbleiter	0,21
Energie	0,19
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,17
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,16
Vertrieb und Großhandel	0,10
<hr/>	
Anlagen insgesamt	94,59
Sonstige Aktiva / (Passiva)	5,41
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Plus II

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erzielte das Portfolio eine Rendite von -6,1 % (nach Gebühren, in Euro ausgedrückt).

Das Portfolio verringerte das Risiko im Oktober 2021. Es ist nun vollständig in kurzfristigen europäischen Staatsanleihen investiert und hält nur eine geringe Barposition. Während des Berichtszeitraums wurde das Portfolio durch schwache Renditen am Markt für Staatsanleihen beeinträchtigt, da die Zinsen stiegen, als der Inflationsdruck anhielt. Da es vollständig investiert war, war das Portfolio nur wenig vor diesen steigenden Zinsen geschützt.

## Marktrückblick

Marktrückblick Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die US-Notenbank beendete Anfang März ihr quantitatives Lockerungsprogramm, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008. Aktien fielen 2022 ebenfalls, nachdem sie Ende 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen eine Rally erlebten. Diese Hausse kehrte sich 2022 jedoch aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine um.

## Ausblick

Im letzten Quartal 2022 sehen wir, dass dieselben beiden Themen, die wir über den Großteil des Jahres hatten, weiterhin die Marktbewegungen dominieren: Inflation und Ukraine/Russland-Konflikt. Es gibt Anzeichen dafür, dass sich die Geschichte um den ersten Punkt zu drehen beginnt, und dass leider keine positiven Fortschritte beim zweiten zu verzeichnen sind. Wir sind der Ansicht, dass wir uns an einem Wendepunkt befinden, an dem sich die Märkte nicht mehr auf die Inflation sondern auf Wachstum konzentrieren werden. Da die Wachstumsaussichten eher düster sind, sehen die Argumente für eine Anlage in qualitativ hochwertigen festverzinslichen Wertpapieren allmählich recht attraktiv aus. Wir glauben nicht, dass Aktien vollständig neu bewertet wurden. Wenn wir also in eine Rezession fallen, würden wir erwarten, dass die Aktien weitere Abwärtsbewegungen aufweisen. An den Märkten herrscht eindeutig eine erhebliche Unsicherheit, was bedeutet, dass wir von einer anhaltenden höheren Volatilität sowohl an den Renten- als auch an den Aktienmärkten ausgehen würden. Im Moment werden wir bei unserer Portfoliositionierung jedoch vorsichtiger sein.

## Paul Niven

Portfolio Manager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamterträgen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Plus II

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/ Nennwert	Markt Wert in USD	% des Netto- vermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>FONDS</b>			
<b>Frankreich</b>			
Amundi ETF GOVIES 0-6 MTHS EUROMTS INV GRADE UCITS ETF EUR	82.348	9.483.607	19,49
<b>Irland</b>			
iShares Core EUR Govt Bond UCITS ETF	90.718	9.847.439	20,23
iShares EUR Govt Bond 1-3yr UCITS ETF EUR Acc	8.677	925.576	1,90
iShares III PLC - Ishares C Govt Bond 0-1Yr Ucits Etf	104.421	10.023.163	20,60
		<b>20.796.178</b>	<b>42,73</b>
<b>Luxemburg</b>			
Lyxor Euro Government Bond 1-3Y DR UCITS ETF	80.401	9.517.871	19,56
Xtrackers II Eurozone Government Bond 1-3 UCITS ETF '1C'	59.352	9.526.886	19,58
		<b>19.044.757</b>	<b>39,14</b>
<b>FONDS GESAMT</b>		<b>49.324.542</b>	<b>101,36</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>49.324.542</b>	<b>101,36</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>49.324.542</b>	<b>101,36</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>(661.884)</b>	<b>(1,36)</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>48.662.658</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Plus II

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	101,36
Anlagen insgesamt	101,36
Sonstige Aktiva / (Passiva)	(1,36)
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F Inc EUR eine Rendite von -15,3 %. Im Vergleich dazu erzielte der BBI Euro Aggregate Corporate TR Index eine Rendite von -15,1 %. Die Performance ist die Gesamrendite nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Performance des Portfolios entsprach im Berichtszeitraum dem Index. Das Portfolio blieb während des gesamten Berichtszeitraums benchmarkneutral im Hinblick auf das Gesamt-Kreditrisiko. Die Aktivität konzentrierte sich auf die Verwaltung unserer Gesamt-Kreditrisikoposition vor dem Hintergrund der Marktvolatilität. Nach dem Markteinbruch im ersten Quartal 2022 verringerten wir unsere untergewichtete Durationsposition, um zum Ende des Berichtszeitraums wieder eine benchmarkneutrale Portfolioduration herzustellen. Wir nutzten den Primärmarkt, insbesondere im März, um im Anschluss an den Abverkauf am Markt zu attraktiven Niveaus in neu begebene Anleihen zu investieren. Dies erwies sich als vorteilhaft, da die Märkte zu Beginn des Sommers stiegen, das Portfolio entwickelte sich jedoch unterdurchschnittlich, da die Märkte im weiteren Verlauf des dritten Quartals auf neue Tiefstände fielen.

## Marktrückblick

Europäische Unternehmensanleihen erbrachten in den zwölf Monaten erhebliche negative Renditen, die durch Verluste in der zweiten Hälfte des Berichtszeitraums noch verstärkt wurden. Im August und September weiteten sich die Kreditspreads im Allgemeinen aus, da die Marktbedingungen nach wie vor instabil blieben und spezifische Sorgen über europäische Gasengpässe Rezessionsängste schürten und eine erhöhte Risikoaversion auslösten. Europäische Hochzinsanleihen erzielten im August eine Outperformance, blieben aber langfristig gesehen in Schieflage. Während sich sowohl die Spreads auf Hochzins- als auch auf Investment-Grade-Anleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration von Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Laut offiziellen Schätzungen lag die Inflation in der Eurozone im August bei 10,0 %, nach 4,1 % im Vorjahr, was auf steigende Energiepreise zurückzuführen war. Die Europäische Zentralbank straffte ihre Geldpolitik und folgte damit dem Vorbild der USA und anderer Länder. Sie beendete Ende Juni auch alle Nettoanlagenkäufe, nachdem sie das Pandemie-Ankaufprogramm bereits im März beendet hatte, und gab an, dass sie im Herbst eine quantitative Straffung in Erwägung ziehen würde (d. h. keine Wiederanlage aller Erlöse aus fällig werdenden Anleihen in ihrem Portfolio). In den letzten Monaten deuteten die Daten aus Unternehmensumfragen auf eine Abkühlung der Wirtschaft hin, jedoch noch nicht auf eine Rezession. Die zuvor lebhafte Aktivität bei Neuemissionen änderte sich im Jahr 2022 radikal, da die erhöhte Volatilität und steigende Zinsen Unternehmen davon abschreckten, mehr Schuldtitel zu emittieren. Dies wurde durch den Krieg in der Ukraine, den Abverkauf am Rentenmarkt und die damit verbundene Risikoaversion verschärft.

## Ausblick

Der Ausblick für europäische Unternehmensanleihen bleibt gemischt. Wir befinden uns nach wie vor in einem äußerst volatilen Zeitraum, da die Europäische Zentralbank weiterhin mit der Inflation kämpft und Verbraucher und Unternehmen mit einem zunehmenden Risiko einer harten wirtschaftlichen Landung aufgrund steigender Renditen konfrontiert sind. Obwohl die Bewertungen in einigen Marktsegmenten im Vergleich zu den längerfristigen Durchschnittswerten relativ attraktiv erscheinen, glauben wir, dass die Kreditfundamentaldaten aufgrund dieser höheren Renditen weiterhin unter Druck bleiben werden. Während die geldpolitischen Bedingungen von einer entgegenkommenden zu einer restriktiven Haltung übergehen, ist das Angebot aus Neuemissionen im Jahresvergleich geringer, und Unternehmensbilanzen und Rentabilität werden allmählich unter Druck geraten.

## Andrew Brown

Portfoliomanager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamttrenditen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Australien</b>						
Commonwealth Bank of Australia, V/R	1,94 %	03.10.2029	EUR	327.000	307.368	0,22
Telstra Corp. Ltd	1,38 %	26.03.2029	EUR	847.000	742.139	0,54
Westpac Banking Corp.	0,88 %	17.04.2027	EUR	194.000	172.389	0,13
					<b>1.221.896</b>	<b>0,89</b>
<b>Belgien</b>						
KBC Group NV	0,88 %	27.06.2023	EUR	400.000	395.023	0,29
KBC Group NV, V/R	0,63 %	07.12.2031	EUR	600.000	480.840	0,35
					<b>875.863</b>	<b>0,64</b>
<b>Dänemark</b>						
Danske Bank AS	0,25 %	28.11.2022	EUR	592.000	590.920	0,43
Danske Bank AS, V/R	1,00 %	15.05.2031	EUR	828.000	693.271	0,51
Orsted AS	1,50 %	26.11.2029	EUR	193.000	168.569	0,13
Orsted AS, V/R	1,50 %	18.02.3021	EUR	577.000	427.701	0,31
					<b>1.880.461</b>	<b>1,38</b>
<b>Finnland</b>						
Nordea Bank Abp	0,38 %	28.05.2026	EUR	750.000	678.310	0,49
OP Corporate Bank plc	0,38 %	26.02.2024	EUR	845.000	815.445	0,60
					<b>1.493.755</b>	<b>1,09</b>
<b>Frankreich</b>						
Air Liquide Finance SA	0,38 %	27.05.2031	EUR	300.000	233.414	0,17
APRR SA	1,13 %	09.01.2026	EUR	300.000	281.876	0,21
APRR SA	1,13 %	09.01.2026	EUR	200.000	187.917	0,14
AXA SA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	245.000	174.143	0,13
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	403.000	370.514	0,27
AXA SA, V/R	3,88 %	20.05.2049	EUR	701.000	655.105	0,48
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,10 %	08.10.2027	EUR	400.000	334.146	0,24
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,63 %	15.11.2027	EUR	300.000	255.914	0,19
Banque Federative du Credit Mutuel SA	1,13 %	19.01.2032	EUR	900.000	672.903	0,49
BNP Paribas Cardif SA, V/R	4,03 %	29.11.2049	EUR	500.000	467.255	0,34
BNP Paribas SA	1,13 %	11.06.2026	EUR	200.000	179.886	0,13
BNP Paribas SA	2,88 %	01.10.2026	EUR	824.000	767.346	0,56
BNP Paribas SA, V/R	0,50 %	19.02.2028	EUR	1.100.000	924.030	0,68
BNP Paribas SA, V/R	1,13 %	17.04.2029	EUR	500.000	412.889	0,30
BNP Paribas SA, V/R	2,50 %	31.03.2032	EUR	800.000	687.228	0,50
BPCE SA	0,13 %	04.12.2024	EUR	900.000	847.403	0,62
Cie de Saint-Gobain	2,63 %	10.08.2032	EUR	200.000	174.548	0,13
CNP Assurances	2,75 %	05.02.2029	EUR	300.000	260.930	0,19
CNP Assurances, V/R	2,00 %	27.07.2050	EUR	500.000	390.886	0,29
Credit Agricole Assurances SA, V/R	4,75 %	27.09.2048	EUR	500.000	464.232	0,34
Credit Agricole SA	1,38 %	13.03.2025	EUR	200.000	190.390	0,14
Credit Agricole SA	1,25 %	14.04.2026	EUR	300.000	277.853	0,20
Credit Agricole SA	1,88 %	20.12.2026	EUR	500.000	459.368	0,34
Credit Agricole SA, V/R	1,00 %	22.04.2026	EUR	1.200.000	1.118.022	0,82
Credit Agricole SA, V/R	1,87 %	09.12.2031	GBP	200.000	176.619	0,13
Danone SA	0,71 %	03.11.2024	EUR	800.000	766.231	0,56
Danone SA	0,57 %	17.03.2027	EUR	300.000	266.753	0,19
Edenred	1,88 %	06.03.2026	EUR	1.000.000	957.673	0,70
Engie SA	0,88 %	27.03.2024	EUR	700.000	679.761	0,50
Engie SA	1,38 %	21.06.2039	EUR	200.000	123.858	0,09
EssilorLuxottica SA	0,75 %	27.11.2031	EUR	1.200.000	943.554	0,69
Faurecia SE	2,38 %	15.06.2029	EUR	241.000	163.783	0,12
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	700.000	440.889	0,32
Legrand SA	0,38 %	06.10.2031	EUR	600.000	446.640	0,33
Orange SA	1,25 %	07.07.2027	EUR	200.000	181.885	0,13
Orange SA	1,38 %	20.03.2028	EUR	600.000	539.477	0,39
Orange SA	2,00 %	15.01.2029	EUR	600.000	553.389	0,40
Orange SA	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	79.756	0,06
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	540.000	533.626	0,39
Orange SA, V/R	1,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	149.950	0,11
Orange SA, V/R	1,75 %	31.12.2099	EUR	400.000	314.462	0,23
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	1,50 %	27.09.2030	EUR	700.000	586.545	0,43
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR	0,75 %	12.01.2034	EUR	600.000	426.172	0,31
Schneider Electric SE	0,25 %	11.03.2029	EUR	1.000.000	818.850	0,60
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	2.400.000	2.009.484	1,47
Suez SA, V/R	2,88 %	31.12.2099	EUR	500.000	473.743	0,35
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	400.000	344.631	0,25

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Unibail-Rodamco-Westfield SE	1,00 %	27.02.2027	EUR	600.000	508.373	0,37
Valeo	1,00 %	27.02.2027	EUR	600.000	508.373	0,37
					<b>23.736.556</b>	<b>17,36</b>
<b>Deutschland</b>						
adidas AG	0,00 %	05.10.2028	EUR	1.000.000	835.342	0,61
Allianz SE, V/R	4,60 %	07.09.2038	EUR	500.000	480.720	0,35
Allianz SE, V/R	2,12 %	08.07.2050	EUR	400.000	311.870	0,23
Allianz SE, V/R	2,60 %	31.12.2099	EUR	400.000	245.335	0,18
Allianz SE, V/R	3,38 %	31.12.2099	EUR	300.000	284.892	0,21
Commerzbank AG	1,88 %	28.02.2028	EUR	1.500.000	1.274.947	0,93
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,38 %	16.04.2040	EUR	135.000	92.575	0,07
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,38 %	16.04.2040	EUR	450.000	308.582	0,22
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	1.800.000	1.533.420	1,12
E.ON SE	0,38 %	29.09.2027	EUR	388.000	331.075	0,24
E.ON SE	0,38 %	29.09.2027	EUR	300.000	255.986	0,19
EnBW Energie Baden-Wuerttemberg AG, V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	600.000	412.759	412.759
Energie Baden-Wuerttemberg AG, V/R	1,38 %	31.08.2081	EUR	200.000	137.586	0,10
Kreditanstalt für Wiederaufbau	0,38 %	23.04.2030	EUR	354.000	297.884	0,22
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	10.09.2030	EUR	1.036.000	835.593	0,61
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	11.03.2033	EUR	143.000	104.980	0,08
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	300.000	214.119	0,16
Vier Gas Transport GmbH	3,13 %	10.07.2023	EUR	167.000	166.300	0,12
Vonovia SE	1,38 %	28.01.2026	EUR	200.000	181.422	0,13
Vonovia SE	0,63 %	14.12.2029	EUR	200.000	145.595	0,11
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	400.000	275.484	0,20
ZF Finance GmbH	2,00 %	06.05.2027	EUR	500.000	388.454	0,28
ZF Finance GmbH	2,25 %	03.05.2028	EUR	200.000	147.764	0,11
					<b>9.262.684</b>	<b>6,77</b>
<b>Irland</b>						
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	702.000	575.009	0,42
Cloverie PLC for Zurich Insurance Co. Ltd	1,75 %	16.09.2024	EUR	181.000	176.128	0,13
CRH Finance DAC	1,38 %	18.10.2028	EUR	296.000	256.040	0,19
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	100.000	91.121	0,07
CRH SMW FINANCE DAC	1,25 %	05.11.2026	EUR	474.000	431.915	0,31
Experian Europe DAC	1,56 %	16.05.2031	EUR	450.000	370.090	0,27
Fresenius Finance Ireland PLC	3,00 %	30.01.2032	EUR	929.000	805.934	0,59
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	1.052.000	783.716	0,57
Smurfit Kappa Treasury ULC	1,50 %	15.09.2027	EUR	1.300.000	1.144.632	0,84
Smurfit Kappa Treasury ULC	0,50 %	22.09.2029	EUR	285.000	215.850	0,16
Smurfit Kappa Treasury ULC	0,50 %	22.09.2029	EUR	200.000	151.473	0,11
					<b>5.001.908</b>	<b>3,66</b>
<b>Italien</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	0,75 %	16.03.2028	EUR	758.000	609.907	0,45
Intesa Sanpaolo SpA	2,50 %	15.01.2030	GBP	409.000	333.305	0,24
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	400.000	307.642	0,22
					<b>1.250.854</b>	<b>0,91</b>
<b>Japan</b>						
East Japan Railway Co.	1,10 %	15.09.2039	EUR	550.000	358.432	0,26
Mizuho Financial Group, Inc.	0,96 %	16.10.2024	EUR	643.000	612.840	0,45
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	0,93 %	11.10.2024	EUR	543.000	517.875	0,38
					<b>1.489.147</b>	<b>1,09</b>
<b>Luxemburg</b>						
Aroundtown SA	0,00 %	16.07.2026	EUR	400.000	316.202	0,23
Aroundtown SA	0,00 %	16.07.2026	EUR	200.000	158.101	0,12
Aroundtown SA	0,38 %	15.04.2027	EUR	800.000	606.758	0,44
AXA Logistics Europe Master SCA	0,88 %	15.11.2029	EUR	814.000	598.905	0,44
Becton Dickinson Euro Finance Sarl	0,63 %	04.06.2023	EUR	1.050.000	1.036.194	0,76
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,63 %	20.04.2030	EUR	643.000	470.538	0,34
CPI Property Group SA	2,75 %	22.01.2028	GBP	100.000	77.694	0,06
Holcim Finance Luxembourg SA	2,38 %	09.04.2025	EUR	275.000	267.962	0,20
Holcim Finance Luxembourg SA	0,50 %	29.11.2026	EUR	397.000	347.764	0,25
Holcim Finance Luxembourg SA	0,50 %	23.04.2031	EUR	421.000	297.480	0,22
Nestle Finance International Ltd.	1,50 %	29.03.2035	EUR	312.000	250.975	0,18
Nestle Finance International Ltd.	1,75 %	02.11.2037	EUR	312.000	248.366	0,18
Nestle Finance International Ltd.	0,38 %	03.12.2040	EUR	338.000	198.646	0,15
Novartis Finance SA	0,50 %	14.08.2023	EUR	420.000	413.816	0,30
Novartis Finance SA	1,63 %	09.11.2026	EUR	831.000	789.822	0,58
Prologis International Funding II SA	1,75 %	15.03.2028	EUR	875.000	777.689	0,57
Prologis International Funding II SA	3,13 %	01.06.2031	EUR	211.000	188.296	0,14



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Segro Capital Sarl	1,88 %	23.03.2030	EUR	100.000	81.831	0,06
Simon International Finance SCA	1,13 %	19.03.2033	EUR	482.000	333.335	0,24
					<b>7.460.374</b>	<b>5,46</b>
<b>Niederlande</b>						
ABN AMRO Bank NV	0,88 %	15.01.2024	EUR	399.000	388.264	0,28
ABN AMRO Bank NV, V/R	2,88 %	18.01.2028	EUR	200.000	199.454	0,15
ABN AMRO Bank NV, V/R	4,38 %	31.12.2099	EUR	200.000	170.410	0,12
Akzo Nobel NV	1,63 %	14.04.2030	EUR	928.000	766.101	0,56
Alliander NV	0,38 %	10.06.2030	EUR	536.000	428.150	0,31
Allianz Finance II BV	0,25 %	06.06.2023	EUR	300.000	296.097	0,22
Argentum Netherlands BV for Swiss Life AG, V/R	4,38 %	29.12.2049	EUR	400.000	374.068	0,27
Argentum Netherlands BV for Zurich Insurance Co. Ltd., V/R	3,50 %	01.10.2046	EUR	254.000	238.644	0,17
ASML Holding NV	1,63 %	28.05.2027	EUR	286.000	267.757	0,20
ASML Holding NV	2,25 %	17.05.2032	EUR	275.000	247.442	0,18
Compass Group Finance Netherlands BV	0,63 %	03.07.2024	EUR	200.000	192.300	0,14
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	438.000	415.107	0,30
Cooperatieve Rabobank UA	1,25 %	23.03.2026	EUR	387.000	365.073	0,27
Cooperatieve Rabobank UA	0,25 %	30.10.2026	EUR	300.000	262.793	0,19
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	459.000	314.285	0,23
Digital Intrepid Holding BV	0,63 %	15.07.2031	EUR	482.000	323.092	0,24
EDP Finance BV	1,71 %	24.01.2028	USD	486.000	403.000	0,29
EDP Finance BV	1,88 %	21.09.2029	EUR	200.000	174.283	0,13
Enel Finance International NV	1,00 %	16.09.2024	EUR	678.000	651.616	0,48
Enel Finance International NV	1,50 %	21.07.2025	EUR	400.000	379.698	0,28
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	74.160	0,05
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV	1,75 %	29.03.2030	EUR	181.000	153.404	0,11
H&M Finance BV	0,25 %	25.08.2029	EUR	273.000	203.764	0,15
Iberdrola International BV, V/R	1,88 %	31.12.2099	EUR	400.000	393.300	0,29
Iberdrola International BV, V/R	3,25 %	31.12.2099	EUR	400.000	377.812	0,28
ING Groep NV	1,00 %	20.09.2023	EUR	300.000	294.362	0,21
ING Groep NV	1,13 %	14.02.2025	EUR	400.000	380.386	0,28
ING Groep NV, V/R	3,00 %	11.04.2028	EUR	500.000	495.997	0,36
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	1.000.000	753.265	0,55
ING Groep NV, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	800.000	687.846	0,50
ING Groep NV, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	200.000	161.141	0,12
Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,13 %	19.03.2026	EUR	1.007.000	931.345	0,68
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,38 %	18.03.2030	EUR	479.000	370.099	0,27
Koninklijke KPN NV	0,88 %	14.12.2032	EUR	100.000	72.934	0,05
Koninklijke Philips NV	0,50 %	22.05.2026	EUR	1.520.000	1.373.103	1,00
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,25 %	09.09.2029	EUR	732.000	572.600	0,42
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	410.000	369.258	0,27
RELX Finance BV	1,50 %	13.05.2027	EUR	470.000	431.278	0,32
RELX Finance BV	0,88 %	10.03.2032	EUR	100.000	75.920	0,06
RELX Finance BV	0,88 %	10.03.2032	EUR	300.000	227.759	0,17
Rentokil Initial Finance BV	4,38 %	27.06.2030	EUR	175.000	172.833	0,13
Telefonica Europe BV, V/R	5,88 %	31.03.2049	EUR	700.000	693.860	0,51
Telefonica Europe BV, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	100.000	80.438	0,06
Telefonica Europe BV, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	200.000	160.876	0,12
Telefonica Europe BV, V/R	3,00 %	31.12.2099	EUR	200.000	190.800	0,14
TenneT Holding BV	0,13 %	30.11.2032	EUR	199.000	137.380	0,10
TenneT Holding BV	2,75 %	17.05.2042	EUR	641.000	530.029	0,39
Unilever Finance Netherlands BV	0,50 %	12.08.2023	EUR	600.000	589.759	0,43
Volkswagen International Finance NV	3,75 %	28.09.2027	EUR	200.000	195.754	0,14
Volkswagen International Finance NV	0,88 %	22.09.2028	EUR	2.000.000	1.642.714	1,20
Vonovia Finance BV	1,63 %	07.04.2024	EUR	400.000	388.446	0,28
Vonovia Finance BV	2,25 %	07.04.2030	EUR	300.000	245.421	0,18
					<b>20.285.677</b>	<b>14,83</b>
<b>Norwegen</b>						
DNB Bank ASA	0,05 %	14.11.2023	EUR	387.000	374.646	0,27
DNB Bank ASA	0,05 %	14.11.2023	EUR	200.000	193.616	0,14
DNB BANK ASA, V/R	3,13 %	21.09.2027	EUR	501.000	490.364	0,36
DNB BANK ASA, V/R	1,13 %	20.03.2028	EUR	696.000	683.775	0,50
Telenor ASA	2,50 %	22.05.2025	EUR	621.000	608.481	0,45
Telenor ASA	0,88 %	14.02.2035	EUR	580.000	408.972	0,30
					<b>2.759.854</b>	<b>2,02</b>
<b>Portugal</b>						
EDP - Energias de Portugal SA	1,63 %	15.04.2027	EUR	100.000	91.368	0,07
EDP - Energias de Portugal SA, V/R	4,50 %	30.04.2079	EUR	200.000	191.597	0,14
EDP - Energias de Portugal SA, V/R	1,88 %	02.08.2081	EUR	200.000	163.762	0,12
					<b>446.727</b>	<b>0,33</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	Nettovermögens %
<b>Spanien</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,38 %	14.05.2025	EUR	900.000	850.760	0,62
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,00 %	21.06.2026	EUR	100.000	90.165	0,07
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,00 %	21.06.2026	EUR	600.000	540.989	0,39
Banco Santander SA	0,30 %	04.10.2026	EUR	800.000	697.734	0,51
Banco Santander SA, V/R	0,63 %	24.06.2029	EUR	700.000	560.630	0,41
CaixaBank SA, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	1.300.000	1.137.044	0,83
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	600.000	472.894	0,35
Iberdrola Finanzas SA	0,88 %	16.06.2025	EUR	100.000	94.820	0,07
Iberdrola Finanzas SA	1,25 %	13.09.2027	EUR	400.000	366.796	0,27
Red Electrica Financiaciones SAU	0,50 %	24.05.2033	EUR	600.000	444.269	0,32
Telefonica Emisiones SA	2,59 %	25.05.2031	EUR	200.000	179.158	0,13
					<b>5.435.259</b>	<b>3,97</b>
<b>Supranational</b>						
Eurofima Europäische Gesellschaft für die Finanzierung von Eisenbahnmaterial	0,15 %	10.10.2034	EUR	647.000	451.399	0,33
European Investment Bank	0,01 %	15.11.2030	EUR	483.000	384.502	0,28
					<b>835.901</b>	<b>0,61</b>
<b>Schweden</b>						
SBAB Bank AB	0,50 %	13.05.2025	EUR	200.000	186.415	0,14
SBAB Bank AB	0,50 %	13.05.2025	EUR	400.000	372.829	0,27
SBAB Bank AB	0,13 %	27.08.2026	EUR	631.000	552.646	0,40
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,50 %	13.03.2023	EUR	349.000	346.843	0,25
Skandinaviska Enskilda Banken AB	0,25 %	19.05.2023	EUR	700.000	690.897	0,51
Svenska Handelsbanken AB	1,00 %	15.04.2025	EUR	417.000	397.288	0,29
Svenska Handelsbanken AB	0,01 %	02.12.2027	EUR	424.000	347.306	0,25
Swedbank AB, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	1.118.000	974.942	0,71
Swedbank AB, V/R	1,00 %	22.11.2027	EUR	693.000	690.426	0,51
Vattenfall AB	0,50 %	24.06.2026	EUR	100.000	90.735	0,07
					<b>4.650.327</b>	<b>3,40</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
AstraZeneca PLC	0,38 %	03.06.2029	EUR	533.000	438.312	0,32
Aviva PLC, V/R	3,38 %	04.12.2045	EUR	662.000	626.817	0,46
Barclays PLC, V/R	0,63 %	14.11.2023	EUR	792.000	789.954	0,58
Barclays PLC, V/R	1,70 %	03.11.2026	GBP	811.000	779.102	0,57
British Telecommunications PLC	1,00 %	23.06.2024	EUR	991.000	952.882	0,70
Burberry Group PLC	1,13 %	21.09.2025	GBP	795.000	772.441	0,56
Compass Group PLC	1,88 %	27.01.2023	EUR	480.000	480.322	0,35
DS Smith PLC	1,38 %	26.07.2024	EUR	842.000	805.178	0,59
Experian Finance PLC	1,38 %	25.06.2026	EUR	1.249.000	1.163.932	0,85
GlaxoSmithKline Capital PLC	1,38 %	12.09.2029	EUR	414.000	360.505	0,26
HSBC Holdings PLC, V/R	1,50 %	04.12.2024	EUR	600.000	585.050	0,43
InterContinental Hotels Group PLC	2,13 %	15.05.2027	EUR	176.000	155.558	0,11
Leeds Building Society	1,38 %	06.10.2027	GBP	637.000	566.922	0,41
Legal & General Group PLC, V/R	3,75 %	26.11.2049	GBP	544.000	461.279	0,34
Legal & General Group PLC, V/R	4,50 %	01.11.2050	GBP	100.000	87.515	0,06
Lloyds Banking Group PLC	1,50 %	12.09.2027	EUR	643.000	568.621	0,42
Lloyds Banking Group PLC, V/R	3,87 %	09.07.2025	USD	600.000	591.017	0,43
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,75 %	07.09.2028	EUR	226.000	216.613	0,16
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,50 %	18.03.2030	EUR	459.000	437.783	0,32
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	260.000	230.533	0,17
Lloyds Banking Group PLC, V/R	4,95 %	31.12.2049	EUR	200.000	177.541	0,13
Marks & Spencer PLC	3,75 %	19.05.2026	GBP	400.000	369.136	0,27
Motability Operations Group PLC	0,88 %	14.03.2025	EUR	115.000	108.221	0,08
Motability Operations Group PLC	0,38 %	03.01.2026	EUR	221.000	199.914	0,15
Motability Operations Group PLC	0,13 %	20.07.2028	EUR	242.000	195.600	0,14
National Express Group PLC, V/R	4,25 %	31.12.2099	GBP	322.000	292.771	0,21
National Grid Electricity Transmission PLC	0,19 %	20.01.2025	EUR	100.000	93.407	0,07
National Grid Electricity Transmission PLC	0,19 %	20.01.2025	EUR	800.000	747.258	0,55
National Grid PLC	0,55 %	18.09.2029	EUR	316.000	244.076	0,18
National Grid PLC	3,25 %	30.03.2034	EUR	476.000	412.671	0,30
Nationwide Building Society	1,00 %	28.08.2025	USD	200.000	179.578	0,13
Nationwide Building Society	0,25 %	14.09.2028	EUR	1.117.000	884.887	0,65
Nationwide Building Society, V/R	1,50 %	08.03.2026	EUR	1.050.000	979.394	0,72
Nationwide Building Society, V/R	2,00 %	25.07.2029	EUR	929.000	870.306	0,64
NatWest Group PLC, V/R	0,75 %	15.11.2025	EUR	475.000	442.624	0,32
NatWest Group PLC, V/R	1,75 %	02.03.2026	EUR	160.000	149.675	0,11
NatWest Group PLC, V/R	1,75 %	02.03.2026	EUR	600.000	561.280	0,41
NatWest Group PLC, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	298.000	259.810	0,19
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	252.000	191.626	0,14
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	250.000	190.106	0,14
NatWest Group PLC, V/R	1,04 %	14.09.2032	EUR	393.000	304.239	0,22
NatWest Group PLC, V/R	5,13 %	31.12.2099	GBP	200.000	171.282	0,13
Pearson Funding PLC	3,75 %	04.06.2030	GBP	100.000	93.190	0,07

Die beigefügten Erläuterungen sind Bestandteil dieses Abschlusses  
Columbia Threadneedle (Lux) III Jahresbericht und Abschluss 2022

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	841.000	703.244	0,51
Rentokil Initial PLC	0,95 %	22.11.2024	EUR	650.000	620.012	0,45
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	154.000	138.896	0,10
Rentokil Initial PLC	0,88 %	30.05.2026	EUR	900.000	811.728	0,59
Sage Group PLC	1,63 %	25.02.2031	GBP	336.000	263.845	0,19
Severn Trent Utilities Finance PLC	2,63 %	22.02.2033	GBP	205.000	172.900	0,13
Standard Chartered PLC, V/R	3,79 %	21.05.2025	USD	200.000	195.926	0,14
Standard Chartered PLC, V/R	1,63 %	03.10.2027	EUR	449.000	398.066	0,29
Standard Chartered PLC, V/R	1,20 %	23.09.2031	EUR	900.000	740.549	0,54
Standard Chartered PLC, V/R	4,75 %	31.12.2099	USD	229.000	154.706	0,11
Tesco Corporate Treasury Services PLC	1,38 %	24.10.2023	EUR	600.000	587.379	0,43
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	01.07.2024	EUR	600.000	588.282	0,43
Tesco Corporate Treasury Services PLC	0,38 %	27.07.2029	EUR	389.000	287.914	0,21
Travis Perkins PLC	3,75 %	17.02.2026	GBP	110.000	107.731	0,08
Virgin Money U.K. PLC, V/R	4,00 %	03.09.2027	GBP	700.000	676.221	0,49
Vodafone Group PLC	1,88 %	20.11.2029	EUR	1.350.000	1.194.898	0,87
WPP Finance 2013	3,00 %	20.11.2023	EUR	503.000	500.271	0,37
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	815.000	653.252	0,48
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	250.000	200.384	0,15
Yorkshire Building Society, V/R	3,51 %	11.10.2030	GBP	211.000	187.568	0,14
Yorkshire Water Finance PLC	1,75 %	27.10.2032	GBP	306.000	239.281	0,18
					<b>28.611.981</b>	<b>20,92</b>
<b>USA</b>						
American Honda Finance Corp.	0,55 %	17.03.2023	EUR	450.000	446.929	0,33
American Tower Corp.	0,40 %	15.02.2027	EUR	646.000	541.770	0,40
Apple, Inc.	1,63 %	10.11.2026	EUR	2.151.000	2.049.750	1,50
Bank of America Corp., V/R	1,38 %	07.02.2025	EUR	894.000	869.321	0,64
Bank of America Corp., V/R	0,81 %	09.05.2026	EUR	544.000	503.101	0,37
Bank of America Corp., V/R	0,65 %	26.10.2031	EUR	1.221.000	905.240	0,66
Booking Holdings, Inc.	2,38 %	23.09.2024	EUR	601.000	594.236	0,43
Booking Holdings, Inc.	0,50 %	08.03.2028	EUR	226.000	189.843	0,14
Broadcom, Inc.	3,19 %	15.11.2036	USD	1.112.000	778.288	0,57
Centene Corp.	4,25 %	15.12.2027	USD	101.000	94.330	0,07
Chubb INA Holdings, Inc.	1,55 %	15.03.2028	EUR	300.000	266.818	0,19
Chubb INA Holdings, Inc.	1,55 %	15.03.2028	EUR	150.000	133.409	0,10
Chubb INA Holdings, Inc.	2,50 %	15.03.2038	EUR	101.000	77.199	0,06
Citigroup, Inc., V/R	3,71 %	22.09.2028	EUR	550.000	538.626	0,39
Colgate-Palmolive Co.	0,30 %	10.11.2029	EUR	762.000	622.873	0,46
Digital Euro Finco LLC	2,50 %	16.01.2026	EUR	803.000	744.846	0,54
Discovery Communications LLC	1,90 %	19.03.2027	EUR	1.140.000	972.930	0,71
Eli Lilly & Co.	0,50 %	14.09.2033	EUR	942.000	694.234	0,51
Equinix, Inc.	0,25 %	15.03.2027	EUR	186.000	157.058	0,11
Fidelity National Information Services, Inc.	1,10 %	15.07.2024	EUR	251.000	240.701	0,18
Fidelity National Information Services, Inc.	2,95 %	21.05.2039	EUR	300.000	233.149	0,17
Mondelez International, Inc.	1,63 %	08.03.2027	EUR	1.400.000	1.284.861	0,94
Paramount Global	4,20 %	19.05.2032	USD	438.000	362.429	0,26
PepsiCo, Inc.	0,75 %	18.03.2027	EUR	1.544.000	1.400.559	1,02
Prologis Euro Finance LLC	1,00 %	06.02.2035	EUR	271.000	181.160	0,13
Prologis Euro Finance LLC	1,50 %	10.09.2049	EUR	101.000	54.184	0,04
Prologis Euro Finance LLC	1,50 %	10.09.2049	EUR	100.000	53.647	0,04
Prologis LP	3,00 %	02.06.2026	EUR	200.000	195.722	0,14
Public Storage	1,85 %	01.05.2028	USD	266.000	229.227	0,17
Public Storage	0,50 %	09.09.2030	EUR	681.000	509.910	0,37
Thermo Fisher Scientific, Inc.	0,75 %	12.09.2024	EUR	495.000	475.060	0,35
Thermo Fisher Scientific, Inc.	2,88 %	24.07.2037	EUR	553.000	478.970	0,35
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,50 %	01.10.2039	EUR	529.000	356.897	0,26
Toyota Motor Credit Corp.	0,63 %	21.11.2024	EUR	216.000	205.407	0,15
Toyota Motor Credit Corp.	0,25 %	16.07.2026	EUR	198.000	176.027	0,13
Toyota Motor Credit Corp.	3,05 %	22.03.2027	USD	366.000	344.646	0,25
Toyota Motor Credit Corp.	0,13 %	05.11.2027	EUR	346.000	288.937	0,21
VF Corp.	0,25 %	25.02.2028	EUR	1.050.000	856.603	0,63
					<b>19.108.897</b>	<b>13,97</b>
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>135.808.121</b>	<b>99,30</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>					<b>135.808.121</b>	<b>99,30</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>					<b>135.808.121</b>	<b>99,30</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>					<b>956.734</b>	<b>0,70</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>					<b>136.764.855</b>	<b>100,00</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
EUR	1.839.419	USD	(1.762.568)	31.10.2022	43.563
EUR	1.838.826	USD	(1.762.568)	31.10.2022	42.970
GBP	24.710	EUR	(27.574)	03.10.2022	583
GBP	47.476.919	EUR	(52.893.004)	31.10.2022	1.137.838
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>1.224.954</b>

### Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten

EUR	3.452.738	GBP	(3.124.141)	31.10.2022	(102.673)
EUR	3.451.052	GBP	(3.124.141)	31.10.2022	(104.359)
EUR	2.137.847	GBP	(1.919.282)	31.10.2022	(46.381)
EUR	27.531	GBP	(24.710)	31.10.2022	(591)

### Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten

**(254.004)**

### TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
UK Long Gilt Future	GBP	(30)	28.12.2022	(3.295.401)	460.809
US Treasury Note 10YR	USD	(27)	20.12.2022	(3.088.540)	145.125
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(6.383.941)</b>	<b>605.934</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	47	08.12.2022	6.509.030	(321.270)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>6.509.030</b>	<b>(321.270)</b>

Die Kontrahenten für Devisenterminkontrakte waren BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

Der Kontrahent für Terminkontrakte war Goldman Sachs & Co.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	36,93
Elektrische Geräte	7,58
Nahrungsmittel und Getränke	7,02
Immobilien	6,32
Versicherungen	5,68
Telekommunikation	5,58
Gewerbliche Dienstleistungen	4,36
Gesundheitswesen	4,07
Automobilzulieferer	3,95
Arzneimittel	1,97
Verpackungen und Container	1,97
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	1,80
Baustoffe	1,69
Computer	1,50
Medien	1,04
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	1,00
Halbleiter	0,95
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,93
Wasserwirtschaft	0,91
Chemikalien	0,73
Supranational	0,61
Internet	0,57
Software	0,54
Transport und Verkehr	0,50
Einzelhandel	0,42
Werbung	0,37
Pipelines	0,12
Hotelgewerbe	0,11
Vertrieb und Großhandel	0,08
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,30
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,70
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

### Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A Inc USD eine Rendite von -31,3 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI Emerging Markets NR Index eine Rendite von -28,11 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Das Portfolio blieb im Berichtszeitraum hinter seiner Benchmark zurück. China war der starke Underperformer und das Portfolio profitierte von der Vermeidung von Indexschergewichten wie Alibaba. Südkorea und Taiwan entwickelten sich ebenfalls unterdurchschnittlich, und hier litten wir unter unserer Position in Win Semiconductor in Taiwan, da wir Bedenken hinsichtlich des starken Engagements in China und des Abschwungs im Halbleiterzyklus hatten. Unsere Position in NAVER Corporation, dem koreanischen Internetkonglomerat, erwies sich ebenfalls als nachteilig. Untergewichtetes Engagement in Energiewerten war der Performance abträglich, einschließlich des fehlenden Engagements in Petrobras. Positionen in Indonesien trugen zur Wertsteigerung bei, wobei BK Central Asia vor dem Hintergrund starker Gewinne und einer sich erholenden Wirtschaft zulegte.

### Marktrückblick

Die Schwellenmarktaktien sind eng mit der Stärke der Weltwirtschaft verknüpft und litten im Berichtszeitraum daher unter den Auswirkungen der Energiekrise in Europa und den steigenden Zinsen in den Industrieländern. Einige Märkte waren jedoch von den schlimmsten Auswirkungen abgeschottet, insbesondere Energieexporteure, die von höheren Ölpreisen profitieren konnten. China belastete die Performance jedoch erheblich, da es unter Befürchtungen einer verschärften Regulierung und staatlichen Kontrolle in China, einer Abkühlung der chinesischen Wirtschaft und des Immobilienmarktes sowie den anhaltenden Auswirkungen seiner Null-Covid-19-Politik litt. Die chinesische Regierung kündigte im Mai ein Konjunkturpaket zur Ankurbelung der Wirtschaft an und signalisierte zudem eine Lockerung des aufsichtsrechtlichen Vorgehens gegen den Technologiesektor. Darüber hinaus senkte die Zentralbank den Leitzins von 3,85 % im September 2021 auf 3,65 % im August 2022.

Obwohl diese Maßnahmen im zweiten Quartal zu einer Erholung der chinesischen Aktien führten, war China im Berichtszeitraum immer noch einer der schwächsten Märkte.

### Ausblick

Die Lage an den Aktienmärkten der Schwellenländer bleibt angesichts des äußerst unsicheren globalen Umfelds schwierig. Die Inflation bleibt auf mehrjährigen Höchstständen, die Zentralbanken straffen ihre Geldpolitik und in China wirken sich die Covid-19-Lockdowns weiterhin negativ auf die Lieferketten aus. In den Entwicklungsländern gibt es jedoch zunehmend Gelegenheiten, insbesondere in Indien, wo das erwartete jährliche BIP angesichts der relativ niedrigen Inflation bei etwa 7 % liegt. Darüber hinaus expandiert die indonesische Wirtschaft aufgrund höherer Rohstoffpreise und steigender Nachfrage. Langfristige Anleger können von der aktuellen Volatilität profitieren, indem sie Unternehmen mit starken Fundamentaldaten auswählen.

### Alan Nolan

Portfoliomanager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Brasilien</b>			
Raia Drogasil SA	706.800	2.923.371	0,64
<b>China</b>			
By-Health Co. Ltd	3.983.759	9.887.489	2,18
Dian Diagnostics Group Co. Ltd	2.226.749	9.112.739	2,00
Haier Smart Home Co. Ltd	5.394.000	16.525.672	3,63
Hualan Biological Engineering, Inc.	3.858.762	9.881.983	2,17
Inner Mongolia Yili Industrial Group Co. Ltd.	1.630.617	7.583.730	1,67
Meituan	302.900	6.389.880	1,41
Ping An Insurance Group Co of China Ltd:	2.672.000	13.343.066	2,93
Tencent Holdings Ltd.	798.600	27.101.706	5,96
Wuxi Biologics Cayman, Inc.	661.500	3.994.306	0,88
		<b>103.820.571</b>	<b>22,83</b>
<b>Hongkong</b>			
AIA Group Ltd.	2.840.400	23.682.212	5,21
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	365.800	12.563.097	2,76
SITC International Holdings Co. Ltd	2.659.000	4.918.334	1,08
Techtronic Industries Co. Ltd	1.782.000	17.218.543	3,79
		<b>58.382.186</b>	<b>12,84</b>
<b>Indien</b>			
Biocon Ltd.	3.238.905	11.557.955	2,54
Colgate-Palmolive India Ltd.	249.058	4.981.696	1,10
HDFC Bank Ltd.	1.362.080	23.809.663	5,23
Infosys Ltd.	898.369	15.612.718	3,43
Marico Ltd.	2.011.375	13.265.970	2,92
Nestle India Ltd.	32.303	7.595.754	1,67
Tata Consultancy Services Ltd.	430.395	15.911.144	3,50
Torrent Pharmaceuticals Ltd.	669.481	12.796.890	2,81
		<b>105.531.790</b>	<b>23,20</b>
<b>Indonesien</b>			
Bank BTPN Syariah Tbk PT	28.682.700	5.142.260	1,13
Bank Central Asia Tbk PT	31.270.600	17.557.947	3,86
		<b>22.700.207</b>	<b>4,99</b>
<b>Korea</b>			
NAVER Corp.	129.798	17.554.982	3,86
<b>Mexiko</b>			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	1.537.497	5.553.782	1,22
<b>Nigeria</b>			
Guaranty Trust Holding Co. PLC	81.872.114	1.501.615	0,33
<b>Polen</b>			
Allegro.eu SA	1.786.055	7.823.364	1,72
<b>Portugal</b>			
Jerónimo Martins SGPS SA	768.421	14.278.283	3,14
<b>Russia</b>			
Moscow Exchange MICEX-Rates PJSC <sup>(1)</sup>	9.696.570	0	0,00
<b>Südafrika</b>			
Discovery Ltd.	1.572.934	9.266.966	2,04
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2.622.000	34.850.987	7,66
Win Semiconductors Corp.	2.529.000	9.837.523	2,16
		<b>44.688.510</b>	<b>9,82</b>
<b>Thailand</b>			
Home Product Center PCL	29.366.400	10.510.244	2,31
<b>Türkei</b>			
BİM Birlesik Magazalar AS	388.854	2.410.081	0,53
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
Airtel Africa PLC	430.333	800.390	0,18

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging  
Markets Equity  
**Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)**

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>USA</b> EPAM Systems, Inc.	30.333	11.118.561	2,44
<b>Uruguay</b> MercadoLibre, Inc.	14.400	12.056.400	2,65
<b>Vietnam</b> FPT Corp.	5.092.680	17.178.326	3,78
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>448.099.629</b>	<b>98,52</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>448.099.629</b>	<b>98,52</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>448.099.629</b>	<b>98,52</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>6.712.036</b>	<b>1,48</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>454.811.665</b>	<b>100,00</b>

<sup>(1)</sup>Diese Wertpapiere werden einer Fair Value-Bewertung unterzogen, siehe Anmerkung 2



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Internet	15,60
Finanzdienstleistungen	13,31
Computer	13,15
Versicherungen	10,18
Halbleiter	9,82
Nahrungsmittel und Getränke	7,01
Arzneimittel	4,99
Biotechnologie	4,71
Einzelhandel	4,17
Maschinenbau	3,79
Elektrische Geräte	3,63
Gewerbliche Dienstleistungen	2,92
Gesundheitswesen	2,88
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	1,10
Transport und Verkehr	1,08
Telekommunikation	0,18
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,52
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,48
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) Responsible Global Equity

## Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A EUR eine Rendite von -13,6 %. Im Vergleich dazu erzielte der MSCI World NR Index eine Rendite von -4,9 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt. Es war eine Zeit, in der die Anleger zunehmend risikoscheu wurden. Und da die Zentralbanken Zinserhöhungen vornahmen, um die höhere Inflation in den Griff zu bekommen, kam es zu einer Verlagerung hin zu einem „Value“-Anlagestil. Unser Portfolio legt einen Schwerpunkt auf „Wachstum“ und „Qualität“ – zwei Faktoren, die in den letzten Jahren eine gute Performance erzielt haben, aber zu unserer Underperformance im Vergleich zur Benchmark während des Berichtszeitraums beigetragen haben. Die Vermögensallokation erwies sich insgesamt als neutraler Beitragsleister, da erheblicher sektoraler Gegenwind durch unsere Nullgewichtung von Öl und Gas sowie Versorgern bestand, der überwiegend durch positive Auswirkungen der regionalen Allokation in Form einer Übergewichtung des Vereinigten Königreichs ausgeglichen wurde. Der Haupttreiber der Performance des Portfolios ist die Titelauswahl. An der Spitze der Liste der aktienspezifischen Verlustbringer war Illumina, das US-Diagnostikunternehmen, aufgrund einer Reihe von Rückschlägen, einschließlich des überraschenden Ausscheidens seines CFO. Wir verkauften diese Position, da zunehmende Governance-Probleme in Verbindung mit ihrer Übernahme von Grail Inc. die Anlagethese und unser Vertrauen in das Unternehmen geschwächt haben. PayPal entwickelte sich schwach, da es die Prognose für das Gesamtjahr bezüglich des nachlassenden Wachstums des Bruttowarenavolumens in seinen Netzwerken senkte und es herabgestuft wurde, obwohl die operativen Trends am Ende des Berichtszeitraums Anzeichen einer Stabilisierung zeigten. Der US-Bekleidungshersteller VF Corp veröffentlichte ebenfalls einige enttäuschende Unternehmensvorgaben, die auf die knapperen Ausgaben der Verbraucher und den daraus resultierenden Aufbau von Warenbeständen innerhalb des Vertriebskanals zurückzuführen waren. Auf der positiven Seite legten die US-Gesundheitskonzerne Humana und CVS Health nach guten Ergebnissen zu, wobei die Pharmazie-Aktivitäten eine bemerkenswerte Stärke verzeichneten, was zu einer Hochstufung der Prognose für das Gesamtjahr führte. Das fehlende Engagement in einer Reihe von US-Technologie-Mega-Aktien, darunter Meta Platforms, die eine Gewinnwarnung auswies, leistete einen positiven Beitrag, da diese eine Underperformance aufwiesen.

## Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte fielen während des Berichtszeitraums. Die Aktien hatten sich zwischen Oktober und Dezember 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen erholt. Der Bullenmarkt kehrte sich zwischen Januar und Juni 2022 um, da Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine aufkamen. Am stärksten war der Abverkauf in den Sektoren, die während der Hausse am stärksten zugelegt hatten, hauptsächlich im Technologiesektor, während Energie und verschiedene defensive Branchen wie Gesundheit und Tabak eine Outperformance erzielten. Der Index erholte sich jedoch im Juli und bis in den August hinein wieder, da die Anleger von der nachweislichen Zurückhaltung der Zentralbanken, die Zinssätze so schnell wie erwartet anzuheben, beflügelt wurden. Der Index kehrte sich jedoch um, da die makroökonomischen Bedenken zunahmen, und beendete die zwölf Monate im negativen Bereich.

## Ausblick

Die Stimmung gegenüber Aktien bleibt extrem pessimistisch, da die Märkte weitere Gewinnkorrekturen einpreisen, was die Bewertungen attraktiver macht. Die aktuelle geldpolitische Straffung rund um den Großteil der Welt zur Bekämpfung der steigenden Kerninflation fiel mit mehreren Faktoren zusammen: Ein Anstieg der langfristigen gilt-Renditen, die anhaltende Stärke des US-Dollars, nachlassende Wachstumsaussichten in China, die anhaltende Gaskrise in Europa und das Eingreifen des japanischen Finanzministeriums, um eine weitere Währungsabwertung aufzuhalten. Dies ist eine Erinnerung an die Anleger, dass viele Hindernisse umgangen werden müssen, während wir auf eine Entspannung beim Inflationsdruck und bei der geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken warten, was erklärt, warum der Markt Schwierigkeiten hat, sich zu entscheiden. Mit dem Eintritt in die Gewinnsaison sind die Erwartungen niedriger, was ein gewisses Maß an Komfort bietet, die Marktvolatilität dürfte sich jedoch kurzfristig fortsetzen.

## Global Equities team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Australien</b>			
CSL Ltd.	158.814	29.707.798	2,36
<b>Belgien</b>			
Umicore SA	397.359	11.972.427	0,95
<b>Dänemark</b>			
Vestas Wind Systems AS	659.762	12.566.230	1,00
<b>Frankreich</b>			
Schneider Electric SE	274.324	32.079.449	2,55
<b>Deutschland</b>			
Allianz SE	95.819	15.503.514	1,23
<b>Indien</b>			
HDFC Bank Ltd.	465.334	27.749.522	2,21
<b>Irland</b>			
Accenture PLC	164.080	43.094.774	3,43
Aptiv PLC	191.430	15.282.748	1,21
Kerry Group PLC	198.394	18.093.533	1,44
Smurfit Kappa Group PLC	572.449	16.789.929	1,33
		<b>93.260.984</b>	<b>7,41</b>
<b>Japan</b>			
Hoya Corp.	207.400	20.301.299	1,61
Keyence Corp.	56.600	19.119.545	1,52
Kubota Corp.	1.004.200	14.191.998	1,13
Murata Manufacturing Co. Ltd	413.900	19.358.225	1,54
Shimano, Inc.	112.600	18.057.368	1,44
		<b>91.028.435</b>	<b>7,24</b>
<b>Niederlande</b>			
ASML Holding NV	53.941	23.388.818	1,86
Wolters Kluwer NV	266.320	26.610.694	2,12
		<b>49.999.512</b>	<b>3,98</b>
<b>Norwegen</b>			
DNB Bank ASA	1.098.417	17.784.796	1,41
DNB Bank ASA	7.610	123.216	0,01
		<b>17.908.012</b>	<b>1,42</b>
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1.484.000	20.134.715	1,60
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AstraZeneca PLC	262.836	29.782.136	2,37
Linde PLC	202.943	55.847.923	4,44
London Stock Exchange Group PLC	297.269	25.838.671	2,05
Prudential PLC	1.705.715	17.372.275	1,38
SSE PLC	986.765	17.175.320	1,37
		<b>146.016.325</b>	<b>11,61</b>
<b>USA</b>			
A O Smith Corp.	252.709	12.531.625	1,00
Acuity Brands, Inc.	171.682	27.596.358	2,19
Americold Realty Trust, Inc.	744.316	18.690.531	1,49
Apple, Inc.	583.237	82.277.727	6,54
Autodesk, Inc.	170.733	32.555.436	2,59
Becton Dickinson & Co.	128.599	29.250.980	2,33
Crown Castle, Inc.	171.526	25.309.131	2,01
CVS Health Corp.	335.862	32.696.542	2,60
eBay, Inc.	441.200	16.577.937	1,32
Humana, Inc.	83.849	41.527.798	3,30
Intercontinental Exchange, Inc.	317.844	29.313.748	2,33
International Flavors & Fragrances, Inc.	180.141	16.702.099	1,33
Mastercard, Inc.	142.430	41.339.822	3,29
Mettler-Toledo International, Inc.	28.014	31.001.425	2,47
NetApp, Inc.	430.665	27.189.953	2,16
PayPal Holdings, Inc.	239.191	21.014.827	1,67
Principal Financial Group, Inc.	282.280	20.789.575	1,65
Roper Technologies, Inc.	92.192	33.844.679	2,69
SVB Financial Group	59.861	20.517.666	1,63

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Thermo Fisher Scientific, Inc.	101.405	52.499.991	4,17
Tractor Supply Co.	132.089	25.062.737	1,99
VF Corp.	500.304	15.274.942	1,21
Xylem, Inc.	308.137	27.478.034	2,19
Zebra Technologies Corp.	70.528	18.862.906	1,50
		<b>699.906.469</b>	<b>55,65</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>1.247.833.392</b>	<b>99,21</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>1.247.833.392</b>	<b>99,21</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>1.247.833.392</b>	<b>99,21</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>9.918.671</b>	<b>0,79</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1.257.752.063</b>	<b>100,00</b>

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Responsible Global Equity  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	12,93
Computer	12,13
Halbleiter	9,08
Gesundheitswesen	7,47
Arzneimittel	7,30
Chemikalien	6,72
Software	5,28
Maschinenbau	4,84
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,74
Versicherungen	4,26
Immobilien	3,50
Biotechnologie	2,36
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	2,21
Medien	2,12
Einzelhandel	1,99
Gewerbliche Dienstleistungen	1,67
Büro und Geschäftsausstattung	1,50
Nahrungsmittel und Getränke	1,44
Freizeit und Tourismus	1,44
Elektrische Geräte	1,37
Forstprodukte und Papier	1,33
Internet	1,32
Automobilzulieferer	1,21
Energie	1,00
<hr/>	
Anlagen insgesamt	99,21
Sonstige Aktiva / (Passiva)	0,79
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

### Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A Acc USD eine Rendite von -28,2 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt.

Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in US-Dollar ausgedrückt. Es war eine Zeit, in der die Anleger zunehmend risikoscheu wurden. Und da die Zentralbanken Zinserhöhungen vornahmen, um die höhere Inflation in den Griff zu bekommen, kam es zu einer Verlagerung hin zu einem „Value“-Anlagestil. Unser Portfolio legt einen Schwerpunkt auf „Wachstum“ und „Qualität“ – zwei Faktoren, die in den letzten Jahren eine gute Performance erzielt haben, aber zu unserer Underperformance im Vergleich zu der Benchmark während des Berichtszeitraums beigetragen haben. Während die Sektorallokation leicht negativ war und von unserer Nullgewichtung im Energiesektor stark beeinträchtigt wurde, ist die Titelauswahl der Haupttreiber für die Performance des Portfolios. Der größte Verlustbringer war der japanische Werkzeughersteller Makita, dessen durchwachsene Ergebnisse und gestiegene Wettbewerbsängste sich zu den Sorgen gesellten, dass ihm die nachlassende Heimwerkernachfrage aufgrund der fast gleichzeitigen Aufhebung der Lockdowns sowie die unter Druck geratenen Verbraucherausgaben Probleme bereiten könnte. Unsere Position in Win Semiconductors war aufgrund von Sorgen über die Nachfrage auf dem chinesischen Markt für Mobiltelefoneräte schwach. Cognex und Zebra Technologies entwickelten sich ebenfalls unterdurchschnittlich, da Automatisierungsunternehmen aufgrund der möglichen Auswirkungen der globalen Rezession einen Abverkauf erlebten. Den größten einzelnen positiven Beitrag leistete der indonesische Finanzbereich, die Bank Mandiri, die sich nach erfreulichen Ergebnissen und Erwartungen einer Erholung des Kreditvolumens im Zuge der Wiedereröffnung von Indonesien gut entwickelte. Unsere Position im US-Versicherer Alleghany entwickelte sich nach einem Übernahmeangebot von Berkshire Hathaway mit einem Aufschlag von 29 % überdurchschnittlich. Wir konnten auch einen positiven Beitrag von Waste Connections verzeichnen, der vor dem Hintergrund stabiler, zuverlässiger Sammelvolumina und seiner Stärke auf dem Markt für solide Abfälle eine Outperformance erzielte.

### Marktrückblick

Die globalen Aktienmärkte fielen während des Berichtszeitraums. Die Aktien hatten sich zwischen Oktober und Dezember 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen erholt. Der Bullenmarkt kehrte sich zwischen Januar und Juni 2022 um, da Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine aufkamen. Am stärksten war der Abverkauf in den Sektoren, die während der Hausse am stärksten zugelegt hatten, hauptsächlich im Technologiesektor, während Energie und verschiedene defensive Branchen wie Gesundheit und Tabak eine Outperformance erzielten. Der Index erholte sich jedoch im Juli und bis in den August hinein wieder, da die Anleger von der nachweislichen Zurückhaltung der Zentralbanken, die Zinssätze so schnell wie erwartet anzuheben, beflügelt wurden. Der Index kehrte sich jedoch um, da die makroökonomischen Bedenken zunahmen, und beendete die zwölf Monate im negativen Bereich.

### Ausblick

Die Stimmung gegenüber Aktien bleibt extrem pessimistisch, da die Märkte weitere Gewinnkorrekturen einpreisen, was die Bewertungen attraktiver macht. Die aktuelle geldpolitische Straffung rund um den Großteil der Welt zur Bekämpfung der steigenden Kerninflation fiel mit mehreren Faktoren zusammen: Ein Anstieg der langfristigen gilt-Renditen, die anhaltende Stärke des US-Dollars, nachlassende Wachstumsaussichten in China, die anhaltende Gaskrise in Europa und das Eingreifen des japanischen Finanzministeriums, um eine weitere Währungsabwertung aufzuhalten. Dies ist eine Erinnerung an die Anleger, dass viele Hindernisse umgangen werden müssen, während wir auf eine Entspannung beim Inflationsdruck und bei der geldpolitischen Straffung durch die Zentralbanken warten, was erklärt, warum der Markt Schwierigkeiten hat, sich zu entscheiden. Mit dem Eintritt in die Gewinnssaison sind die Erwartungen niedriger, was ein gewisses Maß an Komfort bietet, die Marktvolatilität dürfte sich jedoch kurzfristig fortsetzen.

### Global Equities Team

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Belgien</b>			
Umicore SA	631.228	18.631.860	1,66
<b>Kanada</b>			
Descartes Systems Group, Inc.	283.449	18.093.455	1,61
<b>China</b>			
Dali Foods Group Co. Ltd	21.454.500	9.237.851	0,82
<b>Frankreich</b>			
Veolia Environnement SA	957.004	18.478.691	1,65
<b>Hongkong</b>			
Vitasoy International Holdings Ltd.	9.534.000	11.866.034	1,06
<b>Indonesien</b>			
Bank Mandiri Persero Tbk PT	64.673.300	40.029.279	3,56
<b>Irland</b>			
Aptiv PLC	261.923	20.484.998	1,82
ICON PLC	172.726	31.743.584	2,82
Kerry Group PLC	270.040	24.126.469	2,15
Smurfit Kappa Group PLC	618.426	17.824.801	1,59
		<b>94.179.852</b>	<b>8,38</b>
<b>Japan</b>			
Daiseki Co. Ltd	467.100	14.392.663	1,28
Hoya Corp.	272.000	26.082.835	2,32
Japan Exchange Group, Inc.	1.705.300	23.003.200	2,05
Kubota Corp.	1.622.100	22.458.036	2,00
Makita Corp.	724.800	14.015.788	1,25
Shimadzu Corp.	792.600	20.780.801	1,85
Unicharm Corp.	880.200	28.884.936	2,57
		<b>149.618.259</b>	<b>13,32</b>
<b>Niederlande</b>			
Wolters Kluwer NV	295.305	28.906.403	2,57
<b>Norwegen</b>			
DNB Bank ASA	1.327.394	21.054.858	1,87
MOWI ASA	1.060.225	13.475.066	1,20
		<b>34.529.924</b>	<b>3,07</b>
<b>Singapur</b>			
ComfortDelGro Corp. Ltd.	30.124.300	27.712.089	2,47
<b>Südafrika</b>			
Clicks Group Ltd.	1.041.617	16.544.164	1,47
<b>Schweiz</b>			
Tecan Group AG	90.597	31.572.030	2,81
<b>Taiwan</b>			
Win Semiconductors Corp.	3.240.000	12.603.232	1,12
<b>Thailand</b>			
Kasikornbank PCL	6.810.000	26.268.690	2,34
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
Genus PLC	439.097	12.832.486	1,14
Halma PLC	1.110.353	25.347.497	2,26
Rotork PLC	4.665.341	12.196.943	1,09
		<b>50.376.926</b>	<b>4,49</b>
<b>USA</b>			
A O Smith Corp.	441.068	21.427.083	1,91
Acuity Brands, Inc.	208.992	32.909.970	2,93
Alleghany Corp.	48.946	41.083.804	3,66
Americold Realty Trust, Inc.	1.216.642	29.929.393	2,66
Cognex Corp.	510.170	21.146.547	1,88
Encompass Health Corp.	520.242	23.530.546	2,09
International Flavors & Fragrances, Inc.	239.888	21.789.027	1,94
Konterra Brands, Inc.	687.789	23.116.588	2,06
Mettler-Toledo International, Inc.	26.956	29.223.539	2,60

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Mohawk Industries, Inc.	149.979	13.676.585	1,22
NetApp, Inc.	484.938	29.993.415	2,67
Principal Financial Group, Inc.	360.828	26.033.740	2,32
STERIS PLC	182.298	30.312.511	2,70
SVB Financial Group	72.416	24.315.845	2,16
Tractor Supply Co.	136.219	25.320.388	2,25
Waste Connections, Inc.	311.146	42.265.857	3,76
WEX, Inc.	235.038	29.835.724	2,65
Xylem, Inc.	337.916	29.520.342	2,63
Zebra Technologies Corp.	88.205	23.110.592	2,06
		<b>518.541.496</b>	<b>46,15</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>1.107.190.235</b>	<b>98,55</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>1.107.190.235</b>	<b>98,55</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>1.107.190.235</b>	<b>98,55</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>16.324.879</b>	<b>1,45</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>1.123.515.114</b>	<b>100,00</b>



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEWISENTERMIKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
CAD	128	CHF	(91)	31.10.2022	0
CHF	13.915.645	CAD	(18.730.283)	03.10.2022	506.882
CHF	16.160	CAD	(21.783)	03.10.2022	566
CHF	566	CAD	(761)	03.10.2022	21
CHF	2.204	CAD	(2.955)	03.10.2022	88
CHF	321	CAD	(430)	03.10.2022	12
CHF	12.239	CAD	(16.421)	03.10.2022	485
CHF	473.657	CAD	(640.326)	03.10.2022	15.223
CHF	4.870	CAD	(6.556)	03.10.2022	177
CHF	5.324	CAD	(7.198)	03.10.2022	171
CHF	122	CAD	(165)	03.10.2022	3
CHF	243	CAD	(331)	03.10.2022	6
CHF	10.024	CAD	(13.628)	03.10.2022	267
CHF	84	CAD	(116)	03.10.2022	1
CHF	11.218	CAD	(15.379)	03.10.2022	205
CHF	182	CAD	(252)	03.10.2022	2
CHF	1.036	CAD	(1.439)	03.10.2022	5
CHF	215	CAD	(299)	03.10.2022	1
CHF	292	CAD	(403)	03.10.2022	3
CHF	437	CAD	(603)	03.10.2022	5
CHF	387.343	CAD	(521.359)	03.10.2022	14.109
CHF	1.619	CAD	(2.167)	03.10.2022	68
CHF	13.225	CAD	(17.879)	03.10.2022	425
CHF	8.987	CAD	(12.097)	03.10.2022	327
CHF	306	CAD	(413)	03.10.2022	10
CHF	13.155.334	CAD	(18.390.837)	31.10.2022	14.381
CHF	368.173	CAD	(514.696)	31.10.2022	402
CHF	8.455	CAD	(11.820)	31.10.2022	9
CHF	437	CAD	(611)	31.10.2022	1
CHF	886.423	JPY	(130.252.719)	31.10.2022	622
CHF	24.847	JPY	(3.651.010)	31.10.2022	17
CHF	596	JPY	(87.594)	31.10.2022	0
CHF	8.528.048	NOK	(94.092.901)	31.10.2022	49.077
CHF	3.972	NOK	(43.574)	31.10.2022	45
CHF	238.667	NOK	(2.633.291)	31.10.2022	1.374
CHF	5.481	NOK	(60.474)	31.10.2022	32
CHF	276	NOK	(3.045)	31.10.2022	2
EUR	12.932.247	CAD	(16.959.565)	03.10.2022	326.316
EUR	1.083	CAD	(1.424)	03.10.2022	24
EUR	2.504	CAD	(3.304)	03.10.2022	48
EUR	95	CAD	(124)	03.10.2022	2
EUR	264	CAD	(345)	03.10.2022	8
EUR	58	CAD	(75)	03.10.2022	2
EUR	281	CAD	(366)	03.10.2022	9
EUR	439.437	CAD	(575.523)	03.10.2022	11.643
EUR	85	CAD	(113)	03.10.2022	2
EUR	765	CAD	(1.009)	03.10.2022	15
EUR	97	CAD	(129)	03.10.2022	1
EUR	111	CAD	(148)	03.10.2022	1
EUR	191	CAD	(253)	03.10.2022	3
EUR	345	CAD	(458)	03.10.2022	4
EUR	1.225	CAD	(1.623)	03.10.2022	18
EUR	478	CAD	(630)	03.10.2022	9
EUR	20.766	CAD	(27.232)	03.10.2022	524
EUR	706	CAD	(924)	03.10.2022	19
EUR	12.386.467	CAD	(16.359.178)	31.10.2022	252.081
EUR	150	CAD	(202)	31.10.2022	0
EUR	20.353	CAD	(26.881)	31.10.2022	414
EUR	12.023	CHF	(11.362)	31.10.2022	228
EUR	135	CHF	(130)	31.10.2022	0
EUR	6.003.293	CHF	(5.671.377)	31.10.2022	116.180
EUR	71	CHF	(69)	31.10.2022	0
EUR	9.864	CHF	(9.319)	31.10.2022	191
EUR	109.287	HKD	(827.616)	31.10.2022	1.768
EUR	4.392.212	HKD	(33.256.427)	31.10.2022	71.731
EUR	53	HKD	(408)	31.10.2022	0
EUR	179	HKD	(1.357)	31.10.2022	3
EUR	7.217	HKD	(54.644)	31.10.2022	118
EUR	30.700.987	JPY	(4.272.174.378)	31.10.2022	542.915
EUR	365	JPY	(51.630)	31.10.2022	0
EUR	50.444	JPY	(7.019.524)	31.10.2022	892
EUR	8.030.132	NOK	(83.699.618)	31.10.2022	199.158
EUR	85	NOK	(911)	31.10.2022	0
EUR	13.194	NOK	(137.527)	31.10.2022	327

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
EUR	5.756.723	SGD	(7.995.866)	31.10.2022	76.220
EUR	67	SGD	(95)	31.10.2022	0
EUR	9.459	SGD	(13.138)	31.10.2022	125
EUR	140.120	USD	(134.943)	03.10.2022	2.326
EUR	186.715	USD	(182.355)	04.10.2022	560
EUR	171	USD	(167)	31.10.2022	0
EUR	215.401	USD	(207.928)	31.10.2022	3.480
EUR	90.486	USD	(88.763)	31.10.2022	46
EUR	112.195.341	USD	(108.287.914)	31.10.2022	1.827.722
EUR	69.298	USD	(66.870)	31.10.2022	1.144
EUR	72.366	USD	(69.855)	31.10.2022	1.169
EUR	62	USD	(60)	31.10.2022	0
EUR	96.682	USD	(94.841)	31.10.2022	49
EUR	184.343	USD	(177.923)	31.10.2022	3.003
EUR	112	USD	(108)	31.10.2022	2
GBP	5.015.037	CAD	(7.647.121)	03.10.2022	32.895
GBP	52	CAD	(80)	03.10.2022	0
GBP	3.220	CAD	(4.871)	03.10.2022	50
GBP	127.256	CAD	(192.133)	03.10.2022	2.226
GBP	1.083	CAD	(1.639)	03.10.2022	16
GBP	1.998	CAD	(3.017)	03.10.2022	35
GBP	891	CAD	(1.354)	03.10.2022	9
GBP	50	CAD	(76)	03.10.2022	0
GBP	442	CAD	(671)	03.10.2022	6
GBP	230	CAD	(350)	03.10.2022	2
GBP	2.254	CAD	(3.434)	03.10.2022	17
GBP	1.602	CAD	(2.373)	03.10.2022	62
GBP	10.592	CAD	(15.636)	03.10.2022	444
GBP	2.891	CAD	(4.408)	03.10.2022	19
GBP	73	CAD	(111)	03.10.2022	1
GBP	5.020.738	CAD	(7.388.614)	31.10.2022	231.121
GBP	2.904	CAD	(4.274)	31.10.2022	134
GBP	290.522	CHF	(305.892)	31.10.2022	12.973
GBP	8.089	CHF	(8.517)	31.10.2022	361
GBP	90	CHF	(98)	31.10.2022	0
GBP	509.194	CHF	(556.782)	31.10.2022	1.707
GBP	8.107	CHF	(8.535)	31.10.2022	362
GBP	14.260	CHF	(15.593)	31.10.2022	48
GBP	2.436.683	CHF	(2.564.326)	31.10.2022	110.095
GBP	187	CHF	(196)	31.10.2022	8
GBP	344	CHF	(376)	31.10.2022	1
GBP	1.410	CHF	(1.483)	31.10.2022	64
GBP	250.408	EUR	(279.071)	31.10.2022	5.795
GBP	7.404	EUR	(8.252)	31.10.2022	171
GBP	9.929	EUR	(11.213)	31.10.2022	84
GBP	482.809	EUR	(548.661)	31.10.2022	783
GBP	414	EUR	(461)	31.10.2022	10
GBP	792	EUR	(900)	31.10.2022	1
GBP	7.408.369	EUR	(8.252.538)	31.10.2022	175.209
GBP	4.285	EUR	(4.774)	31.10.2022	101
GBP	45.707	HKD	(385.628)	31.10.2022	1.897
GBP	1.780.656	HKD	(15.019.680)	31.10.2022	74.404
GBP	26	HKD	(223)	31.10.2022	1
GBP	1.030	HKD	(8.688)	31.10.2022	43
GBP	12.454.255	JPY	(1.930.636.119)	31.10.2022	539.229
GBP	7.204	JPY	(1.116.726)	31.10.2022	312
GBP	3.255.536	NOK	(37.801.502)	31.10.2022	166.769
GBP	1.883	NOK	(21.866)	31.10.2022	96
GBP	2.335.193	SGD	(3.613.426)	31.10.2022	89.429
GBP	1.351	SGD	(2.090)	31.10.2022	52
GBP	67.265	USD	(72.286)	03.10.2022	2.802
GBP	10.105	USD	(11.150)	04.10.2022	130
GBP	477.443	USD	(513.466)	31.10.2022	19.814
GBP	113	USD	(125)	31.10.2022	1
GBP	144.923	USD	(155.857)	31.10.2022	6.014
GBP	60.514	USD	(67.045)	31.10.2022	546
GBP	831.364	USD	(925.028)	31.10.2022	3.564
GBP	45.483.136	USD	(48.903.922)	31.10.2022	1.898.438
GBP	34.739	USD	(37.361)	31.10.2022	1.442
GBP	2.597.036	USD	(2.877.321)	31.10.2022	23.437
GBP	5.231	USD	(5.796)	31.10.2022	47
GBP	26.310	USD	(28.289)	31.10.2022	1.098
GBP	1.503	USD	(1.666)	31.10.2022	14
HKD	22.816	CHF	(2.846)	31.10.2022	10
JPY	2.826.942	CHF	(19.199)	31.10.2022	27
JPY	32.564	CHF	(221)	31.10.2022	0
SGD	5.364	CHF	(3.650)	31.10.2022	22
SGD	96.099	USD	(66.794)	31.10.2022	195

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
USD	23.445.660	CAD	(30.717.801)	03.10.2022	1.089.996
USD	19.670	CAD	(25.805)	03.10.2022	889
USD	81	CAD	(107)	03.10.2022	4
USD	240	CAD	(315)	03.10.2022	10
USD	16.280	CAD	(21.397)	03.10.2022	708
USD	561.072	CAD	(736.971)	03.10.2022	24.723
USD	7.363	CAD	(9.671)	03.10.2022	324
USD	173	CAD	(226)	03.10.2022	9
USD	3.222	CAD	(4.205)	03.10.2022	162
USD	85	CAD	(110)	03.10.2022	5
USD	537	CAD	(697)	03.10.2022	30
USD	136	CAD	(179)	03.10.2022	6
USD	263	CAD	(350)	03.10.2022	8
USD	3.454	CAD	(4.628)	03.10.2022	86
USD	120	CAD	(161)	03.10.2022	2
USD	154	CAD	(210)	03.10.2022	1
USD	21.770.354	CAD	(29.796.910)	31.10.2022	86.759
USD	800.204	CAD	(1.096.962)	31.10.2022	1.931
USD	849	CAD	(1.166)	31.10.2022	1
USD	8.151	CHF	(8.000)	03.10.2022	23
USD	128.310	CHF	(125.872)	04.10.2022	424
USD	10.557.101	CHF	(10.333.132)	31.10.2022	33.652
USD	219.663	CHF	(214.448)	31.10.2022	1.266
USD	404	CHF	(396)	31.10.2022	1
USD	147.567	CHF	(144.495)	31.10.2022	411
USD	66.666	CHF	(65.083)	31.10.2022	384
USD	4.225	CHF	(4.135)	31.10.2022	14
USD	187.499	HKD	(1.470.942)	31.10.2022	4
USD	7.721.308	HKD	(60.572.568)	31.10.2022	362
USD	53.949.153	JPY	(7.778.124.559)	31.10.2022	78.037
USD	2.062	JPY	(297.674)	31.10.2022	1
USD	14.116.681	NOK	(152.450.000)	31.10.2022	124.505
USD	482	NOK	(5.251)	31.10.2022	0
USD	380	SGD	(546)	31.10.2022	0
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>8.894.905</b>

## Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten

CAD	786	CHF	(585)	03.10.2022	(22)
CAD	449.861	CHF	(336.080)	03.10.2022	(14.060)
CAD	31.472	CHF	(23.512)	03.10.2022	(984)
CAD	93	CHF	(69)	03.10.2022	(3)
CAD	2.633	CHF	(1.970)	03.10.2022	(85)
CAD	2.159	CHF	(1.580)	03.10.2022	(34)
CAD	9.740	CHF	(7.130)	03.10.2022	(155)
CAD	543	CHF	(393)	03.10.2022	(4)
CAD	222	CHF	(162)	03.10.2022	(2)
CAD	11.989	CHF	(8.679)	03.10.2022	(93)
CAD	73.422	CHF	(53.071)	03.10.2022	(485)
CAD	5.542	CHF	(3.994)	03.10.2022	(25)
CAD	16.206	CHF	(11.789)	03.10.2022	(183)
CAD	423.722	CHF	(306.776)	03.10.2022	(3.311)
CAD	29.867	CHF	(21.566)	03.10.2022	(174)
CAD	12.628	CHF	(9.434)	03.10.2022	(395)
CAD	2.227	CHF	(1.647)	03.10.2022	(53)
CAD	11.854	CHF	(8.582)	03.10.2022	(93)
CAD	291	CHF	(217)	03.10.2022	(9)
CAD	130	CHF	(95)	03.10.2022	(2)
CAD	269	CHF	(195)	03.10.2022	(2)
CAD	11.033	CHF	(7.896)	31.10.2022	(12)
CAD	39.120	EUR	(29.769)	03.10.2022	(692)
CAD	420.820	EUR	(320.248)	03.10.2022	(7.468)
CAD	9.278	EUR	(7.072)	03.10.2022	(176)
CAD	25.880	EUR	(19.695)	03.10.2022	(459)
CAD	15.768	EUR	(12.074)	03.10.2022	(353)
CAD	39.623	EUR	(30.158)	03.10.2022	(707)
CAD	379	EUR	(290)	03.10.2022	(8)
CAD	35.542	EUR	(27.138)	03.10.2022	(719)
CAD	827	EUR	(631)	03.10.2022	(16)
CAD	11.939	EUR	(9.103)	03.10.2022	(228)
CAD	304	EUR	(231)	03.10.2022	(5)
CAD	10.387	EUR	(7.890)	03.10.2022	(170)
CAD	243	EUR	(185)	03.10.2022	(5)
CAD	9.681	EUR	(7.364)	03.10.2022	(169)
CAD	28.575	EUR	(21.722)	03.10.2022	(484)
CAD	6.306	EUR	(4.774)	03.10.2022	(87)
CAD	6.917	EUR	(5.189)	03.10.2022	(50)
CAD	12.788	EUR	(9.586)	03.10.2022	(84)
CAD	46.972	EUR	(35.473)	03.10.2022	(566)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CAD	356.737	EUR	(270.145)	03.10.2022	(5.023)
CAD	47.447	EUR	(35.966)	03.10.2022	(703)
CAD	37.598	EUR	(28.472)	03.10.2022	(529)
CAD	679	EUR	(517)	03.10.2022	(12)
CAD	597	EUR	(452)	03.10.2022	(8)
CAD	10.100	EUR	(7.650)	31.10.2022	(158)
CAD	13.957	EUR	(10.379)	31.10.2022	(30)
CAD	259.097	GBP	(169.938)	03.10.2022	(1.138)
CAD	2.263	GBP	(1.482)	03.10.2022	(8)
CAD	2.435	GBP	(1.597)	03.10.2022	(11)
CAD	5.257	GBP	(3.468)	03.10.2022	(45)
CAD	3.080	GBP	(2.034)	03.10.2022	(29)
CAD	19	GBP	(12)	03.10.2022	(0)
CAD	721	GBP	(477)	03.10.2022	(8)
CAD	6.566	GBP	(4.337)	03.10.2022	(63)
CAD	19.364	GBP	(12.721)	03.10.2022	(108)
CAD	2.484	GBP	(1.637)	03.10.2022	(19)
CAD	17.131	GBP	(11.283)	03.10.2022	(128)
CAD	1.488	GBP	(980)	03.10.2022	(11)
CAD	1.635	GBP	(1.076)	03.10.2022	(11)
CAD	164.696	GBP	(111.567)	03.10.2022	(4.680)
CAD	148	GBP	(97)	03.10.2022	(1)
CAD	96	GBP	(65)	03.10.2022	(3)
CAD	5.402	GBP	(3.672)	31.10.2022	(171)
CAD	284.989	GBP	(187.644)	31.10.2022	(2.199)
CAD	853	GBP	(562)	31.10.2022	(7)
CAD	166	GBP	(109)	31.10.2022	(1)
CAD	690.710	USD	(528.057)	03.10.2022	(25.375)
CAD	4.168	USD	(3.183)	03.10.2022	(149)
CAD	8.457	USD	(6.417)	03.10.2022	(262)
CAD	24.701	USD	(18.879)	03.10.2022	(903)
CAD	113	USD	(86)	03.10.2022	(4)
CAD	4.888	USD	(3.722)	03.10.2022	(165)
CAD	17.716	USD	(13.434)	03.10.2022	(541)
CAD	174	USD	(132)	03.10.2022	(6)
CAD	4.028	USD	(3.072)	03.10.2022	(141)
CAD	5.258	USD	(4.000)	03.10.2022	(174)
CAD	16.800	USD	(12.722)	03.10.2022	(495)
CAD	1.580	USD	(1.190)	03.10.2022	(40)
CAD	234.990	USD	(176.169)	03.10.2022	(5.149)
CAD	16.108	USD	(12.031)	03.10.2022	(308)
CAD	1.083	USD	(803)	03.10.2022	(15)
CAD	653.016	USD	(477.250)	03.10.2022	(2.001)
CAD	15.690	USD	(11.550)	03.10.2022	(132)
CAD	4.563	USD	(3.335)	03.10.2022	(14)
CAD	160	USD	(116)	31.10.2022	(0)
CAD	197.730	USD	(144.489)	31.10.2022	(598)
CAD	85.070	USD	(62.056)	31.10.2022	(150)
CHF	375.091	CAD	(526.666)	31.10.2022	(1.262)
CHF	6.987	CAD	(9.810)	31.10.2022	(24)
CHF	10.506	CAD	(14.751)	31.10.2022	(35)
CHF	244	CAD	(342)	31.10.2022	(1)
CHF	19.405.871	EUR	(20.541.595)	31.10.2022	(397.537)
CHF	9.994	EUR	(10.436)	31.10.2022	(65)
CHF	543.099	EUR	(574.883)	31.10.2022	(11.126)
CHF	3.503	EUR	(3.707)	31.10.2022	(70)
CHF	4.731	EUR	(4.941)	31.10.2022	(31)
CHF	12.472	EUR	(13.202)	31.10.2022	(255)
CHF	629	EUR	(666)	31.10.2022	(13)
CHF	14.565.514	GBP	(13.840.494)	31.10.2022	(625.348)
CHF	375.239	GBP	(346.911)	31.10.2022	(5.332)
CHF	7.548	GBP	(6.979)	31.10.2022	(107)
CHF	407.610	GBP	(387.320)	31.10.2022	(17.500)
CHF	10.515	GBP	(9.721)	31.10.2022	(149)
CHF	1.874	GBP	(1.779)	31.10.2022	(79)
CHF	139.259	GBP	(128.745)	31.10.2022	(1.979)
CHF	289	GBP	(267)	31.10.2022	(4)
CHF	9.361	GBP	(8.895)	31.10.2022	(402)
CHF	472	GBP	(448)	31.10.2022	(20)
CHF	245	GBP	(227)	31.10.2022	(3)
CHF	81	GBP	(75)	31.10.2022	(1)
CHF	114.276	HKD	(916.047)	31.10.2022	(385)
CHF	4.664.533	HKD	(37.385.936)	31.10.2022	(14.993)
CHF	2.469	HKD	(19.841)	31.10.2022	(15)
CHF	3.197	HKD	(25.631)	31.10.2022	(11)
CHF	130.544	HKD	(1.046.300)	31.10.2022	(420)
CHF	73	HKD	(588)	31.10.2022	(0)
CHF	2.998	HKD	(24.028)	31.10.2022	(10)

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CHF	158	HKD	(1.263)	31.10.2022	(1)
CHF	32.595.940	JPY	(4.801.391.707)	31.10.2022	(58.037)
CHF	16.977	JPY	(2.505.733)	31.10.2022	(65)
CHF	912.225	JPY	(134.370.977)	31.10.2022	(1.624)
CHF	20.949	JPY	(3.085.761)	31.10.2022	(37)
CHF	1.063	JPY	(156.515)	31.10.2022	(1)
CHF	6.112.015	SGD	(8.986.386)	31.10.2022	(39.683)
CHF	3.131	SGD	(4.596)	31.10.2022	(15)
CHF	171.050	SGD	(251.492)	31.10.2022	(1.111)
CHF	3.928	SGD	(5.775)	31.10.2022	(25)
CHF	202	SGD	(297)	31.10.2022	(1)
CHF	144.495	USD	(147.226)	03.10.2022	(419)
CHF	55	USD	(56)	31.10.2022	(0)
CHF	68.518	USD	(70.012)	31.10.2022	(232)
CHF	28.839	USD	(29.540)	31.10.2022	(170)
CHF	119.148.564	USD	(121.731.089)	31.10.2022	(388.036)
CHF	485.494	USD	(495.939)	31.10.2022	(1.503)
CHF	2.740.709	USD	(2.799.670)	31.10.2022	(8.482)
CHF	74.689	USD	(76.317)	31.10.2022	(253)
CHF	125.872	USD	(128.613)	31.10.2022	(423)
CHF	847	USD	(865)	31.10.2022	(2)
CHF	3.288.726	USD	(3.360.008)	31.10.2022	(10.711)
CHF	13.532	USD	(13.823)	31.10.2022	(42)
CHF	76.857	USD	(78.510)	31.10.2022	(238)
CHF	75.524	USD	(77.161)	31.10.2022	(246)
CHF	1.806	USD	(1.845)	31.10.2022	(6)
CHF	312	USD	(319)	31.10.2022	(1)
CHF	8.000	USD	(8.170)	31.10.2022	(23)
EUR	13.710.708	GBP	(12.308.212)	31.10.2022	(291.090)
EUR	162	GBP	(143)	31.10.2022	(0)
EUR	22.529	GBP	(20.225)	31.10.2022	(478)
EUR	5.890	GBP	(5.285)	31.10.2022	(122)
EUR	543.192	GBP	(480.953)	31.10.2022	(4.076)
EUR	907	GBP	(803)	31.10.2022	(7)
EUR	315	GBP	(279)	31.10.2022	(2)
HKD	1.156.570	CHF	(144.882)	31.10.2022	(127)
HKD	32.351	CHF	(4.053)	31.10.2022	(4)
HKD	799	CHF	(100)	31.10.2022	(0)
HKD	20.884	EUR	(2.758)	31.10.2022	(45)
HKD	940.653	EUR	(122.234)	31.10.2022	(67)
HKD	28.226	EUR	(3.668)	31.10.2022	(2)
HKD	1.026.155	EUR	(133.595)	31.10.2022	(318)
HKD	1.541	EUR	(200)	31.10.2022	(0)
HKD	1.688	EUR	(220)	31.10.2022	(1)
HKD	11.170	GBP	(1.324)	31.10.2022	(55)
HKD	1.006.576	GBP	(115.810)	31.10.2022	(1.049)
HKD	1.725	GBP	(198)	31.10.2022	(2)
HKD	433.870	GBP	(49.706)	31.10.2022	(215)
HKD	584	GBP	(67)	31.10.2022	(1)
HKD	252	GBP	(29)	31.10.2022	(0)
HKD	408.622	USD	(52.087)	31.10.2022	(1)
HKD	172.044	USD	(21.930)	31.10.2022	(1)
HKD	1.371.404	USD	(174.815)	31.10.2022	(7)
JPY	2.587.701	EUR	(18.602)	31.10.2022	(335)
JPY	3.564.728	EUR	(25.220)	31.10.2022	(64)
JPY	1.383.674	GBP	(8.930)	31.10.2022	(391)
JPY	106.994.500	GBP	(670.232)	31.10.2022	(7.574)
JPY	217.851	GBP	(1.365)	31.10.2022	(15)
JPY	62.035	GBP	(389)	31.10.2022	(4)
JPY	40.762	USD	(283)	31.10.2022	(1)
JPY	50.647.496	USD	(351.337)	31.10.2022	(554)
JPY	21.727.421	USD	(150.794)	31.10.2022	(310)
NOK	2.039.108	CHF	(184.946)	31.10.2022	(1.199)
NOK	55.006	CHF	(4.989)	31.10.2022	(32)
NOK	7.153.245	CHF	(651.975)	31.10.2022	(7.443)
NOK	573	CHF	(52)	31.10.2022	(0)
NOK	2.576.159	CHF	(233.038)	31.10.2022	(885)
NOK	57.045	CHF	(5.174)	31.10.2022	(34)
NOK	200.272	CHF	(18.254)	31.10.2022	(208)
NOK	72.131	CHF	(6.525)	31.10.2022	(25)
NOK	1.312	CHF	(119)	31.10.2022	(1)
NOK	4.886	CHF	(445)	31.10.2022	(5)
NOK	1.739	CHF	(157)	31.10.2022	(1)
NOK	1.783.092	EUR	(171.183)	31.10.2022	(4.354)
NOK	50.351	EUR	(4.834)	31.10.2022	(123)
NOK	8.532.373	EUR	(812.053)	31.10.2022	(13.882)
NOK	61.990	EUR	(5.900)	31.10.2022	(101)
NOK	2.204.761	EUR	(207.278)	31.10.2022	(1.078)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
NOK	2.935	EUR	(282)	31.10.2022	(7)
NOK	14.017	EUR	(1.334)	31.10.2022	(23)
NOK	3.627	EUR	(341)	31.10.2022	(2)
NOK	776.866	GBP	(66.958)	31.10.2022	(3.487)
NOK	26.923	GBP	(2.321)	31.10.2022	(121)
NOK	5.143.402	GBP	(433.415)	31.10.2022	(12.030)
NOK	3.788	GBP	(319)	31.10.2022	(9)
NOK	931.184	GBP	(77.037)	31.10.2022	(580)
NOK	450	GBP	(39)	31.10.2022	(2)
NOK	2.980	GBP	(251)	31.10.2022	(7)
NOK	540	GBP	(45)	31.10.2022	(0)
NOK	3.336.560	USD	(309.109)	31.10.2022	(2.872)
NOK	788	USD	(73)	31.10.2022	(1)
NOK	985.488	USD	(91.298)	31.10.2022	(848)
NOK	10.374.468	USD	(968.568)	31.10.2022	(16.377)
NOK	377.837	USD	(35.275)	31.10.2022	(596)
NOK	4.204.590	USD	(387.036)	31.10.2022	(1.130)
SGD	4.910	EUR	(3.536)	31.10.2022	(48)
SGD	288.341	EUR	(205.120)	31.10.2022	(320)
SGD	6.539	EUR	(4.651)	31.10.2022	(7)
SGD	473	EUR	(337)	31.10.2022	(1)
SGD	2.625	GBP	(1.698)	31.10.2022	(66)
SGD	264.983	GBP	(166.905)	31.10.2022	(1.709)
SGD	400	GBP	(252)	31.10.2022	(3)
SGD	154	GBP	(97)	31.10.2022	(1)
SGD	77	USD	(54)	31.10.2022	(0)
SGD	39.853	USD	(27.811)	31.10.2022	(30)
USD	4.027.153	CHF	(3.957.540)	31.10.2022	(3.277)
USD	32.122.579	EUR	(33.281.680)	31.10.2022	(542.176)
USD	1.214	EUR	(1.237)	31.10.2022	(0)
USD	3.557.372	EUR	(3.686.549)	31.10.2022	(60.841)
USD	135.204	EUR	(140.120)	31.10.2022	(2.319)
USD	182.695	EUR	(186.715)	31.10.2022	(559)
USD	1.371	EUR	(1.398)	31.10.2022	(0)
USD	5.828	EUR	(6.040)	31.10.2022	(100)
USD	24.113.068	GBP	(22.426.380)	31.10.2022	(936.063)
USD	825.993	GBP	(745.532)	31.10.2022	(6.728)
USD	917	GBP	(822)	31.10.2022	(2)
USD	5.192.031	GBP	(4.829.392)	31.10.2022	(202.155)
USD	193.818	GBP	(180.280)	31.10.2022	(7.546)
USD	72.315	GBP	(67.265)	31.10.2022	(2.817)
USD	11.156	GBP	(10.105)	31.10.2022	(130)
USD	83	GBP	(75)	31.10.2022	(0)
USD	112	GBP	(104)	31.10.2022	(4)
USD	3.010	GBP	(2.800)	31.10.2022	(117)
USD	300	HKD	(2.353)	31.10.2022	(0)
USD	1.886.861	JPY	(272.467.108)	31.10.2022	(240)
USD	10.115.868	SGD	(14.557.695)	31.10.2022	(32.074)

Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten

(3.846.636)

Der Kontrahent für Devisenterminkontrakte war State Street Bank & Trust Company.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) SDG Engagement Global Equity  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	11,98
Gesundheitswesen	10,42
Halbleiter	10,15
Maschinenbau	8,85
Versicherungen	5,98
Nahrungsmittel und Getränke	5,23
Umweltschutz	5,04
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	3,97
Einzelhandel	3,72
Chemikalien	3,60
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,93
Computer	2,67
Immobilien	2,66
Gewerbliche Dienstleistungen	2,65
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,57
Medien	2,57
Transport und Verkehr	2,47
Büro und Geschäftsausstattung	2,06
Automobilzulieferer	1,82
Wasserwirtschaft	1,65
Software	1,61
Forstprodukte und Papier	1,59
Baustoffe	1,22
Landwirtschaft	1,14
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,55
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,45
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

### Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse F EUR eine Rendite von -11,0 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt.

Die Positionierung unseres Portfolios ist weiterhin auf höherwertige, nachhaltige Wachstumsunternehmen ausgerichtet, die trotz der kurzfristigen wirtschaftlich und politisch bedingten Volatilität gedeihen können. Daraus ergibt sich für uns eine Ausrichtung auf Gesundheitswesen, Informationstechnologie und Industrietitel. Unser integrierter Ansatz für nachhaltige Investitionen verhindert jegliche Allokation in Unternehmen, die Waffen oder Tabakwaren herstellen oder die über Reserven an fossilen Brennstoffen verfügen. Wir setzen unsere Strategie fort, Positionen aufzustocken, bei denen wir eine starke zugrunde liegende Qualität sehen und der Markt uns Aufstockungen zu attraktiveren Kursen ermöglicht. Aktien und Schuldtitel bleiben unsere umfangreichsten Allokationen, mit einer kleineren Position in alternativen Anlagen.

### Marktrückblick

Marktrückblick Die Renditen der globalen Staatsanleihen nahmen zu, wobei die Rendite der 10-jährigen US-Staatsanleihen von 1,5 % im Oktober 2021 auf 3,8 % im September 2022 stieg. Während sich sowohl die Spreads auf High-Yield- als auch auf Investment-Grade-Unternehmensanleihen ausweiteten, verringerte die kürzere durchschnittliche Duration der Unternehmensanleihen die negativen Auswirkungen steigender Zinserwartungen. Die US-Notenbank beendete Anfang März ihr quantitatives Lockerungsprogramm, reduzierte ihre Anleihenbestände ab Juni und erhöhte die Zinssätze bis Ende September fünfmal auf 3,00 % bis 3,25 %, den höchsten Stand seit Anfang 2008. Aktien fielen 2022 ebenfalls nach einer Rally Ende 2021 vor dem Hintergrund einer entgegenkommenden Geldpolitik und finanzpolitischen Unterstützungsmaßnahmen in Verbindung mit der Wiedereröffnung von Volkswirtschaften nach den Covid-Beschränkungen. Diese Hausse kehrte sich 2022 jedoch aufgrund der Sorgen über eine steigende Inflation, eine straffere Geldpolitik und den Krieg zwischen Russland und der Ukraine um.

### Ausblick

Im letzten Quartal 2022 sehen wir, dass dieselben beiden Themen, die wir über den Großteil des Jahres hatten, weiterhin die Marktbewegungen dominieren: Inflation und Ukraine/Russland-Konflikt. Es gibt Anzeichen dafür, dass sich die Geschichte um den ersten Punkt zu drehen beginnt, und dass leider keine positiven Fortschritte beim zweiten zu verzeichnen sind. Wir sind der Ansicht, dass wir uns an einem Wendepunkt befinden, an dem sich die Märkte nicht mehr auf die Inflation sondern auf Wachstum konzentrieren werden. Da die Wachstumsaussichten eher düster sind, sehen die Argumente für eine Anlage in qualitativ hochwertigen festverzinslichen Wertpapieren allmählich recht attraktiv aus. Da wir Rentenwerte fast das ganze Jahr über untergewichtet hatten, sind wir der Ansicht, dass der Großteil der Neubewertung bereits erfolgt ist und dass künftige Zinserhöhungen bereits im Markt eingepreist sind. Aus diesem Grund haben wir damit begonnen, Staatsanleihen wieder in das Portfolio aufzunehmen. Wenn wir also in eine Rezession fallen, würden wir erwarten, dass die Aktien weitere Abwärtsbewegungen aufweisen. Daher haben wir unser Aktienengagement seit einiger Zeit zurückgefahren. Die Märkte weisen eindeutig eine erhebliche Unsicherheit auf, die von geopolitischen Risiken bis hin zu den Aussichten auf höhere Zinssätze und Rezession reicht, was bedeutet, dass wir von einer weiterhin höheren Volatilität sowohl an den Renten- als auch an den Aktienmärkten ausgehen würden. Im Moment werden wir bei unserer Portfoliopositionierung jedoch vorsichtiger sein.

### Simon Holmes

Portfoliomanager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.



# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

## Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert In EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>						
<b>ANLEIHEN</b>						
<b>Kanada</b>						
Bank of Nova Scotia	4,50 %	16.12.2025	USD	550.000	542.462	0,71
<b>Kaimaninseln</b>						
Southern Water Services Finance Ltd.	3,00 %	28.05.2037	GBP	132.000	102.839	0,14
<b>Dänemark</b>						
Orsted AS	1,50 %	26.11.2029	EUR	473.000	413.125	0,55
Orsted AS, V/R	1,50 %	18.02.3021	EUR	116.000	85.985	0,11
					<b>499.110</b>	<b>0,66</b>
<b>Finnland</b>						
Nordea Bank Abp	0,38 %	28.05.2026	EUR	500.000	452.207	0,59
<b>Frankreich</b>						
AXA SA, V/R	1,38 %	07.10.2041	EUR	100.000	71.079	0,09
AXA SA, V/R	3,38 %	06.07.2047	EUR	302.000	277.656	0,37
Banque Federative du Credit Mutuel SA	0,10 %	08.10.2027	EUR	100.000	83.537	0,11
BNP Paribas SA	4,38 %	12.05.2026	USD	600.000	578.223	0,76
Danone SA	0,57 %	17.03.2027	EUR	100.000	88.918	0,12
Edenred	1,88 %	06.03.2026	EUR	200.000	191.535	0,25
Engie SA	3,50 %	27.09.2029	EUR	100.000	97.484	0,13
Imerys SA	1,00 %	15.07.2031	EUR	100.000	62.984	0,08
Legrand SA	0,38 %	06.10.2031	EUR	100.000	74.440	0,10
Orange SA	0,13 %	16.09.2029	EUR	100.000	79.756	0,10
Orange SA, V/R	5,00 %	29.10.2049	EUR	429.000	423.936	0,56
RTE Reseau de Transport d'Electricite SADR	0,75 %	12.01.2034	EUR	100.000	71.029	0,09
Schneider Electric SE	0,25 %	11.03.2029	EUR	400.000	327.540	0,43
Societe Generale SA, V/R	0,88 %	22.09.2028	EUR	100.000	83.728	0,11
Societe Generale SA, V/R	5,25 %	06.09.2032	EUR	100.000	96.444	0,13
Suez SACA	2,38 %	24.05.2030	EUR	100.000	86.158	0,11
					<b>2.694.447</b>	<b>3,54</b>
<b>Deutschland</b>						
adidas AG	0,00 %	05.10.2028	EUR	200.000	167.068	0,22
Allianz SE, V/R	4,75 %	31.12.2049	EUR	300.000	295.866	0,39
Allianz SE, V/R	2,12 %	08.07.2050	EUR	300.000	233.902	0,31
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	0,00 %	15.08.2031	EUR	2.700.000	2.256.521	2,97
Deutsche Bahn Finance GMBH	1,38 %	16.04.2040	EUR	165.000	113.147	0,15
Deutsche Bank AG, V/R	1,88 %	23.02.2028	EUR	200.000	170.380	0,22
Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond	0,10 %	15.04.2033	EUR	1.375.411	1.381.283	1,82
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	10.09.2030	EUR	305.000	246.000	0,32
Mercedes-Benz Group AG	0,75 %	11.03.2033	EUR	46.000	33.770	0,05
Talanx AG, V/R	1,75 %	01.12.2042	EUR	100.000	71.373	0,09
Vonovia SE	0,63 %	24.03.2031	EUR	100.000	68.871	0,09
ZF Finance GmbH	2,00 %	06.05.2027	EUR	100.000	77.691	0,10
					<b>5.115.872</b>	<b>6,73</b>
<b>Irland</b>						
AIB Group PLC, V/R	2,25 %	04.04.2028	EUR	220.000	193.552	0,25
Bank of Ireland Group PLC, V/R	6,25 %	16.09.2026	USD	200.000	199.919	0,26
Bank of Ireland Group PLC, V/R	1,38 %	11.08.2031	EUR	152.000	124.503	0,16
Kerry Group Financial Services Unltd Co.	0,88 %	01.12.2031	EUR	140.000	104.297	0,14
Smurfit Kappa Treasury ULC	1,50 %	15.09.2027	EUR	350.000	308.170	0,41
Smurfit Kappa Treasury ULC	0,50 %	22.09.2029	EUR	100.000	75.737	0,10
Zurich Finance Ireland Designated Activity Co., V/R	1,88 %	17.09.2050	EUR	290.000	221.149	0,29
					<b>1.227.327</b>	<b>1,61</b>
<b>Italien</b>						
Intesa Sanpaolo SpA	0,75 %	16.03.2028	EUR	154.000	123.912	0,16
Terna - Rete Elettrica Nazionale	0,75 %	24.07.2032	EUR	100.000	71.609	0,10
Terna - Rete Elettrica Nazionale, V/R	2,38 %	31.12.2099	EUR	100.000	76.910	0,10
					<b>272.431</b>	<b>0,36</b>
<b>Luxemburg</b>						
AXA Logistics Europe Master SCA	0,88 %	15.11.2029	EUR	227.000	167.017	0,22
Blackstone Property Partners Europe Holdings Sarl	1,63 %	20.04.2030	EUR	115.000	84.155	0,11
Prologis International Funding II SA	3,63 %	07.03.2030	EUR	100.000	94.697	0,13
Prologis International Funding II SA	2,75 %	22.02.2032	GBP	100.000	85.162	0,11
Segro Capital Sarl	0,50 %	22.09.2031	EUR	100.000	69.396	0,09
					<b>500.427</b>	<b>0,66</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Netherlands Akzo Nobel NV</b>	1,63 %	14.04.2030	EUR	156.000	128.784	0,17
Alliander NV	0,38 %	10.06.2030	EUR	136.000	108.635	0,14
ASML Holding NV	1,63 %	28.05.2027	EUR	700.000	655.350	0,86
Compass Group Finance Netherlands BV	3,00 %	08.03.2030	EUR	100.000	94.773	0,12
Coöperatieve Rabobank UA, V/R	1,00 %	24.09.2026	USD	450.000	399.889	0,53
Digital Dutch Finco BV	1,50 %	15.03.2030	EUR	100.000	76.751	0,10
Digital Dutch Finco BV	1,00 %	15.01.2032	EUR	110.000	75.319	0,10
Enexis Holding NV	0,63 %	17.06.2032	EUR	100.000	74.160	0,10
GSK Consumer Healthcare Capital NL BV	1,75 %	29.03.2030	EUR	255.000	216.121	0,28
H&M Finance BV	0,25 %	25.08.2029	EUR	100.000	74.639	0,10
ING Groep NV	1,13 %	14.02.2025	EUR	200.000	190.193	0,25
ING Groep NV, V/R	0,25 %	01.02.2030	EUR	200.000	150.653	0,20
ING Groep NV, V/R	1,00 %	13.11.2030	EUR	200.000	171.961	0,23
ING Groep NV, V/R	0,88 %	09.06.2032	EUR	100.000	80.571	0,11
Koninklijke Ahold Delhaize NV	0,38 %	18.03.2030	EUR	207.000	159.938	0,21
Koninklijke KPN NV	0,88 %	14.12.2032	EUR	100.000	72.934	0,10
Koninklijke Philips NV	0,50 %	22.05.2026	EUR	500.000	451.679	0,59
Mondelez International Holdings Netherlands BV	0,25 %	09.09.2029	EUR	254.000	198.689	0,26
OI European Group BV	2,88 %	15.02.2025	EUR	150.000	135.095	0,18
RELX Finance BV	0,50 %	10.03.2028	EUR	575.000	486.119	0,64
Telefonica Europe BV, V/R	5,88 %	31.03.2049	EUR	100.000	99.123	0,13
Telefonica Europe BV, V/R	2,50 %	31.12.2099	EUR	200.000	160.876	0,21
TenneT Holding BV	0,13 %	30.11.2032	EUR	100.000	69.035	0,09
TenneT Holding BV	2,75 %	17.05.2042	EUR	106.000	87.649	0,11
					<b>4.418.936</b>	<b>5,81</b>
<b>Norwegen</b>						
DNB BANK ASA, V/R	3,13 %	21.09.2027	EUR	213.000	208.478	0,27
Telenor ASA	0,25 %	14.02.2028	EUR	666.000	560.323	0,74
					<b>768.801</b>	<b>1,01</b>
<b>Spanien</b>						
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	1,38 %	14.05.2025	EUR	500.000	472.644	0,62
Banco Santander SA	0,30 %	04.10.2026	EUR	600.000	523.300	0,69
CaixaBank SA, V/R	0,38 %	18.11.2026	EUR	200.000	174.930	0,23
CaixaBank SA, V/R	0,50 %	09.02.2029	EUR	100.000	78.816	0,10
Red Electrica Financiaciones SAU	0,38 %	24.07.2028	EUR	400.000	343.450	0,45
					<b>1.593.140</b>	<b>2,09</b>
<b>Supranational</b>						
European Investment Bank	0,01 %	15.11.2030	EUR	117.000	93.140	0,12
<b>Schweden</b>						
SBAB Bank AB	0,50 %	13.05.2025	EUR	100.000	93.207	0,12
SBAB Bank AB	0,13 %	27.08.2026	EUR	190.000	166.407	0,22
Swedbank AB, V/R	0,30 %	20.05.2027	EUR	288.000	251.148	0,33
Swedbank AB, V/R	1,38 %	08.12.2027	GBP	184.000	166.449	0,22
					<b>677.211</b>	<b>0,89</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
AstraZeneca PLC	0,38 %	03.06.2029	EUR	158.000	129.931	0,17
Burberry Group PLC	1,13 %	21.09.2025	GBP	104.000	101.049	0,13
DS Smith PLC	1,38 %	26.07.2024	EUR	305.000	291.662	0,38
Experian Finance PLC	1,38 %	25.06.2026	EUR	500.000	465.945	0,61
GlaxoSmithKline Capital PLC	1,25 %	12.10.2028	GBP	307.000	266.346	0,35
HSBC Holdings PLC, V/R	1,50 %	04.12.2024	EUR	400.000	390.033	0,51
Karbon Homes Ltd.	3,38 %	15.11.2047	GBP	100.000	81.292	0,11
Legal & General Group PLC, V/R	5,13 %	14.11.2048	GBP	462.000	441.380	0,58
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,88 %	15.01.2026	GBP	429.000	432.152	0,57
Lloyds Banking Group PLC, V/R	1,99 %	15.12.2031	GBP	100.000	88.666	0,12
National Grid Electricity Transmission PLC	0,19 %	20.01.2025	EUR	100.000	93.407	0,12
National Grid Electricity Transmission PLC	0,19 %	20.01.2025	EUR	350.000	326.925	0,43
Nationwide Building Society	3,25 %	20.01.2028	GBP	274.000	266.422	0,35
Nationwide Building Society, V/R	2,97 %	16.02.2028	USD	200.000	175.849	0,23
NatWest Group PLC, V/R	4,07 %	06.09.2028	EUR	100.000	95.088	0,13
NatWest Group PLC, V/R	2,06 %	09.11.2028	GBP	100.000	87.184	0,12
NatWest Group PLC, V/R	0,78 %	26.02.2030	EUR	156.000	118.626	0,16
Pearson Funding PLC	3,75 %	04.06.2030	GBP	148.000	137.921	0,18
Phoenix Group Holdings PLC	4,38 %	24.01.2029	EUR	309.000	258.386	0,34
Sanctuary Capital PLC	2,38 %	14.04.2050	GBP	100.000	61.903	0,08
Standard Chartered PLC, V/R	1,21 %	23.03.2025	USD	321.000	307.349	0,40
Tesco Corporate Treasury Services PLC	2,50 %	02.05.2025	GBP	435.000	441.998	0,58
United Utilities Water Finance PLC	1,88 %	03.06.2042	GBP	115.000	73.008	0,10
Vodafone Group PLC	4,38 %	30.05.2028	USD	650.000	625.682	0,82

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Zinssatz	Fälligkeitsdatum	Währung	Stück/ Nennwert	Marktwert in EUR	Nettovermögens %
Yorkshire Building Society	3,50 %	21.04.2026	GBP	258.000	264.131	0,35
Yorkshire Building Society	0,50 %	01.07.2028	EUR	142.000	113.818	0,15
					<b>6.136.153</b>	<b>8,07</b>
<b>USA</b>						
Amgen, Inc.	5,50 %	07.12.2026	GBP	348.000	385.117	0,51
Apple, Inc.	1,63 %	10.11.2026	EUR	630.000	600.345	0,79
AstraZeneca Finance LLC	2,25 %	28.05.2031	USD	118.000	98.024	0,13
Bank of America Corp., V/R	2,46 %	22.10.2025	USD	344.000	329.022	0,43
Citigroup, Inc., V/R	1,68 %	15.05.2024	USD	298.000	297.778	0,39
Citigroup, Inc., V/R	3,71 %	22.09.2028	EUR	100.000	97.932	0,13
Colgate-Palmolive Co.	0,30 %	10.11.2029	EUR	100.000	81.742	0,11
Comcast Corp.	2,89 %	01.11.2051	USD	174.000	111.541	0,15
CVS Health Corp.	5,05 %	25.03.2048	USD	246.000	220.888	0,29
Eli Lilly & Co.	0,50 %	14.09.2033	EUR	198.000	145.922	0,19
Equinix, Inc.	0,25 %	15.03.2027	EUR	100.000	84.440	0,11
Fidelity National Information Services, Inc.	5,10 %	15.07.2032	USD	160.000	153.526	0,20
Fidelity National Information Services, Inc.	2,95 %	21.05.2039	EUR	439.000	341.174	0,45
Fiserv, Inc.	3,00 %	01.07.2031	GBP	419.000	363.986	0,48
Five Corners Funding Trust II	2,85 %	15.05.2030	USD	198.000	166.598	0,22
GSK Consumer Healthcare Capital U.S. LLC	3,63 %	24.03.2032	USD	250.000	215.932	0,28
PayPal Holdings, Inc.	2,40 %	01.10.2024	USD	600.000	585.303	0,77
Prologis Euro Finance LLC	0,38 %	06.02.2028	EUR	221.000	182.999	0,24
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1,50 %	01.10.2039	EUR	551.000	371.740	0,49
UnitedHealth Group, Inc.	4,75 %	15.05.2052	USD	174.000	159.547	0,21
Verizon Communications, Inc.	3,88 %	08.02.2029	USD	500.000	466.459	0,61
VF Corp.	0,25 %	25.02.2028	EUR	250.000	203.953	0,27
Visa, Inc.	1,90 %	15.04.2027	USD	158.000	143.570	0,19
					<b>5.807.538</b>	<b>7,64</b>
<b>ANLEIHEN GESAMT</b>					<b>30.902.041</b>	<b>40,63</b>
<b>FONDS</b>						
<b>Guernsey</b>						
Renewables Infrastructure Group Ltd.				818.150	1.183.986	1,56
<b>Jersey</b>						
Digital 9 Infrastructure PLC				959.360	1.104.111	1,45
<b>Vereinigtes Königreich</b>						
Downing Renewables & Infrastructure Trust PLC				958.508	1.195.969	1,57
<b>FONDS GESAMT</b>					<b>3.484.066</b>	<b>4,58</b>
<b>AKTIEN</b>						
<b>Australien</b>						
CSL Ltd.				1.904	356.163	0,47
Telstra Corp. Ltd				18.987	47.976	0,06
					<b>404.139</b>	<b>0,53</b>
<b>Kanada</b>						
Bank of Nova Scotia				1.000	48.808	0,06
Brookfield Renewable Partners LP				25.467	813.676	1,07
Descartes Systems Group, Inc.				4.065	264.872	0,35
					<b>1.127.356</b>	<b>1,48</b>
<b>Dänemark</b>						
Novo Nordisk AS				3.286	336.491	0,44
Orsted AS				2.000	163.407	0,21
Vestas Wind Systems AS				8.995	171.324	0,23
					<b>671.222</b>	<b>0,88</b>
<b>Frankreich</b>						
Air Liquide SA				455	53.490	0,07
BNP Paribas SA				1.127	49.143	0,07
Dassault Systemes SE				1.327	47.420	0,06
EssilorLuxottica SA				352	49.403	0,07
Schneider Electric SE				3.582	418.879	0,55
Vinci SA				578	48.072	0,06
					<b>666.407</b>	<b>0,88</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>Deutschland</b>			
Allianz SE	1.468	237.522	0,31
Infineon Technologies AG	5.790	131.491	0,17
		<b>369.013</b>	<b>0,48</b>
<b>Hongkong</b>			
AIA Group Ltd.	6.400	54.470	0,07
<b>Indien</b>			
HDFC Bank Ltd.	6.627	395.192	0,52
<b>Irland</b>			
Aptiv PLC	2.500	199.587	0,26
Kerry Group PLC	2.668	243.321	0,32
Smurfit Kappa Group PLC	11.497	337.207	0,45
		<b>780.115</b>	<b>1,03</b>
<b>Italien</b>			
Intesa Sanpaolo SpA	288.751	491.685	0,65
<b>Japan</b>			
Astellas Pharma, Inc.	3.800	51.373	0,07
Canon, Inc.	2.300	51.450	0,07
Chugai Pharmaceutical Co. Ltd	2.000	51.143	0,07
Daiichi Sankyo Co. Ltd	800	22.804	0,03
Disco Corp.	1.000	225.671	0,30
Hoya Corp.	2.500	244.712	0,32
Keyence Corp.	1.000	337.801	0,44
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	11.100	50.999	0,07
Murata Manufacturing Co. Ltd	8.400	392.870	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1.900	52.337	0,07
Shimadzu Corp.	7.200	192.695	0,25
Shimano, Inc.	1.000	160.367	0,21
SoftBank Group Corp.	1.400	48.378	0,06
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd	22.100	587.102	0,77
Tokio Marine Holdings, Inc.	21.000	379.868	0,50
		<b>2.849.570</b>	<b>3,75</b>
<b>Niederlande</b>			
ASML Holding NV	139	60.270	0,08
Koninklijke DSM NV	2.970	348.827	0,46
Wolters Kluwer NV	2.438	243.605	0,32
		<b>652.702</b>	<b>0,86</b>
<b>Norwegen</b>			
DNB Bank ASA	2.207	35.734	0,05
MOWI ASA	12.140	157.500	0,21
Storebrand ASA	62.022	438.404	0,57
		<b>631.638</b>	<b>0,83</b>
<b>Singapur</b>			
DBS Group Holdings Ltd.	2.300	54.633	0,07
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd	6.100	51.336	0,07
		<b>105.969</b>	<b>0,14</b>
<b>Schweiz</b>			
Chubb Ltd.	297	55.140	0,07
Givaudan SA	10	31.144	0,04
Novartis AG.	813	63.685	0,08
Roche Holding AG	764	256.286	0,34
SGS SA	103	226.997	0,30
UBS Group AG	15.371	230.751	0,30
Zurich Insurance Group AG.	127	52.027	0,07
		<b>916.030</b>	<b>1,20</b>
<b>Taiwan</b>			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	6.000	419.905	0,55
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AstraZeneca PLC	5.095	577.318	0,76
Civitas Social Housing PLC	1.379.622	1.028.129	1,35
GSK PLC	31.414	467.423	0,62
Haleon PLC	39.268	124.952	0,16
Home Reit PLC	918.502	950.333	1,25
Impact Healthcare REIT PLC	862.657	1.008.545	1,33
Legal & General Group PLC	221.842	547.282	0,72
Linde PLC	3.154	867.950	1,14
London Stock Exchange Group PLC	570	49.544	0,07

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Pearson PLC	2.320	22.915	0,03
Prudential PLC	18.745	190.913	0,25
Reckitt Benckiser Group PLC	724	49.301	0,07
RELX PLC	11.034	276.860	0,36
Triple Point Energy Efficiency Infrastructure PLC	1.190.417	1.020.741	1,34
Unilever PLC	6.112	276.385	0,36
VH Global Sustainable Energy Opportunities PLC	933.611	1.111.712	1,46
Vodafone Group PLC	43.928	50.616	0,07
		<b>8.620.919</b>	<b>11,34</b>
<b>USA</b>			
Acuity Brands, Inc.	1.917	308.141	0,40
Aflac, Inc.	904	51.860	0,07
Air Products & Chemicals, Inc.	215	51.076	0,07
American Express Co.	377	51.918	0,07
American International Group, Inc.	982	47.594	0,06
Americold Realty Trust, Inc.	9.273	232.854	0,31
Amgen, Inc.	254	58.441	0,08
Analog Devices, Inc.	363	51.631	0,07
Applied Materials, Inc.	601	50.263	0,07
Arista Networks, Inc.	425	48.975	0,06
Autodesk, Inc.	2.071	394.899	0,52
Boston Scientific Corp.	1.299	51.355	0,07
Broadcom, Inc.	134	60.733	0,08
Cadence Design Systems, Inc.	312	52.049	0,07
Centene Corp.	616	48.927	0,06
Charles Schwab Corp.	809	59.351	0,08
Church & Dwight Co., Inc.	660	48.130	0,06
Cintas Corp.	53	21.001	0,03
CME Group, Inc.	282	50.988	0,07
Colgate-Palmolive Co.	716	51.344	0,07
Crown Castle, Inc.	7.319	1.079.938	1,42
CVS Health Corp.	4.459	434.089	0,57
Danaher Corp.	238	62.750	0,08
Deere & Co.	951	324.125	0,43
Digital Realty Trust, Inc.	5.862	593.470	0,78
Discover Financial Services	513	47.611	0,06
eBay, Inc.	1.170	43.962	0,06
Edwards Lifesciences Corp.	580	48.921	0,06
Elevance Health, Inc.	124	57.496	0,07
Eli Lilly & Co.	1.439	474.966	0,62
Emerson Electric Co.	5.450	407.338	0,54
Equinix, Inc.	85	49.356	0,06
Fidelity National Information Services, Inc.	528	40.730	0,05
Fiserv, Inc.	527	50.336	0,07
Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital, Inc.	6.833	208.760	0,27
HCA Healthcare, Inc.	250	46.902	0,06
Home Depot, Inc.	266	74.925	0,10
Hormel Foods Corp.	1.092	50.651	0,07
Humana, Inc.	970	480.411	0,63
Intercontinental Exchange, Inc.	4.234	390.488	0,51
International Flavors & Fragrances, Inc.	5.270	488.618	0,64
Intuit, Inc.	137	54.165	0,07
IQVIA Holdings, Inc.	242	44.746	0,06
KLA Corp.	63	19.462	0,02
Lam Research Corp.	124	46.327	0,06
Lowe's Cos., Inc.	304	58.280	0,08
Mastercard, Inc.	1.585	460.041	0,60
Mettler-Toledo International, Inc.	289	319.819	0,42
Micron Technology, Inc.	1.020	52.164	0,07
Motorola Solutions, Inc.	4.512	1.031.545	1,36
NetApp, Inc.	20.697	1.306.701	1,72
NortonLifeLock, Inc.	52.868	1.086.880	1,43
NVIDIA Corp.	1.166	144.481	0,19
Packaging Corp. of America	5.698	653.120	0,86
PayPal Holdings, Inc.	3.361	295.290	0,39
Pfizer, Inc.	18.818	840.582	1,10
PNC Financial Services Group, Inc.	343	52.316	0,07
Prudential Financial, Inc.	173	15.148	0,02
QUALCOMM, Inc.	486	56.049	0,07
Roper Technologies, Inc.	824	302.499	0,40
S&P Global, Inc.	168	52.364	0,07
Sabra Health Care REIT, Inc.	62.278	834.061	1,10
Salesforce, Inc.	403	59.172	0,08
ServiceNow, Inc.	125	48.182	0,06
Stryker Corp.	250	51.687	0,07
SVB Financial Group	680	233.074	0,31

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Synopsys, Inc.	166	51.768	0,07
TE Connectivity Ltd.	417	46.976	0,06
Thermo Fisher Scientific, Inc.	1.515	784.355	1,03
Travelers Cos., Inc.	327	51.137	0,07
Trimble, Inc.	3.513	194.611	0,26
Truist Financial Corp.	1.157	51.422	0,07
USA Bancorp	1.184	48.731	0,06
Verisk Analytics, Inc.	1.831	318.727	0,42
Visa, Inc.	402	72.899	0,10
VMware, Inc.	441	47.924	0,06
Waste Management, Inc.	328	53.640	0,07
Welltower, Inc.	538	35.323	0,05
Xylem, Inc.	4.010	357.591	0,47
		<b>17.480.632</b>	<b>22,99</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>36.636.964</b>	<b>48,18</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>71.023.071</b>	<b>93,39</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>71.023.071</b>	<b>93,39</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>5.027.760</b>	<b>6,61</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>76.050.831</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

## DERIVATE

### DEVISENTERMINKONTRAKTE

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten</b>					
CHF	8.480	EUR	(8.637)	04.10.2022	157
CHF	6.065	EUR	(6.227)	04.10.2022	63
CHF	6.765	EUR	(7.004)	04.10.2022	12
DKK	144.881	EUR	(19.481)	04.10.2022	4
DKK	107.590	EUR	(14.466)	04.10.2022	4
DKK	553.391	EUR	(74.413)	04.10.2022	13
DKK	96.550	EUR	(12.971)	04.10.2022	14
DKK	145.146	EUR	(19.516)	04.10.2022	5
DKK	53.730	EUR	(7.225)	04.10.2022	1
DKK	116.578	EUR	(15.676)	04.10.2022	3
DKK	73.086	EUR	(9.827)	04.10.2022	2
DKK	2.534.176	EUR	(340.783)	04.10.2022	41
DKK	130.841	EUR	(17.595)	02.11.2022	3
EUR	400.871	AUD	(580.582)	04.10.2022	19.832
EUR	56.695	AUD	(83.137)	04.10.2022	2.131
EUR	47.238	AUD	(70.652)	31.10.2022	933
EUR	1.325	AUD	(1.989)	31.10.2022	22
EUR	357.844	AUD	(537.613)	02.11.2022	5.534
EUR	330.960	CAD	(432.814)	04.10.2022	9.425
EUR	9.384	CAD	(12.418)	04.10.2022	159
EUR	7.136	CAD	(9.407)	04.10.2022	147
EUR	50.840	CAD	(67.322)	31.10.2022	923
EUR	271.322	CAD	(361.643)	02.11.2022	3.217
EUR	149.000	CHF	(140.828)	31.10.2022	2.870
EUR	235.391	CHF	(224.324)	02.11.2022	2.612
EUR	655.741	GBP	(561.739)	04.10.2022	15.645
EUR	17.383	GBP	(15.097)	04.10.2022	180
EUR	57.862	HKD	(434.567)	31.10.2022	1.414
EUR	1.398.239	JPY	(193.649.141)	04.10.2022	32.584
EUR	515.728	JPY	(71.246.625)	31.10.2022	12.956
EUR	1.047.486	JPY	(146.841.915)	02.11.2022	11.204
EUR	37.271	NOK	(390.702)	31.10.2022	735
EUR	107.065	SGD	(148.407)	31.10.2022	1.659
EUR	1.549.128	USD	(1.484.884)	31.10.2022	36.200
EUR	2.969.597	USD	(2.845.527)	31.10.2022	70.329
EUR	1.549.627	USD	(1.484.884)	31.10.2022	36.700
EUR	249.978	USD	(239.534)	31.10.2022	5.920
EUR	213.155	USD	(204.249)	31.10.2022	5.048
EUR	249.897	USD	(239.534)	31.10.2022	5.840
EUR	2.968.640	USD	(2.845.528)	31.10.2022	69.371
EUR	213.086	USD	(204.249)	31.10.2022	4.979
EUR	12.490	USD	(12.208)	31.10.2022	51
EUR	86.350	USD	(84.400)	31.10.2022	356
EUR	2.276.123	USD	(2.227.175)	02.11.2022	7.197
EUR	1.253.141	USD	(1.224.444)	02.11.2022	5.743
EUR	1.169.277	USD	(1.142.141)	02.11.2022	5.725
EUR	1.460.646	USD	(1.427.677)	02.11.2022	6.206
EUR	2.337.364	USD	(2.284.283)	02.11.2022	10.260
GBP	15.557	EUR	(17.586)	04.10.2022	141
GBP	441.001	EUR	(495.864)	04.10.2022	6.652
GBP	8.559	EUR	(9.678)	02.11.2022	62
JPY	11.700.675	EUR	(82.002)	04.10.2022	514
JPY	35.277.963	EUR	(246.555)	04.10.2022	2.233
JPY	3.431.946	EUR	(23.896)	04.10.2022	307
SEK	175.351	EUR	(16.083)	31.10.2022	36
USD	274.861	EUR	(274.389)	04.10.2022	6.182
USD	398.327	EUR	(398.043)	04.10.2022	8.558
USD	1.663.530	EUR	(1.665.765)	04.10.2022	32.321
USD	262.805	EUR	(264.912)	04.10.2022	3.352
<b>Summe des nicht realisierten Gewinns aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>454.787</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten</b>					
AUD	111.703	EUR	(75.248)	04.10.2022	(1.936)
AUD	12.888	EUR	(8.640)	04.10.2022	(181)
AUD	539.128	EUR	(359.459)	04.10.2022	(5.627)
CAD	11.854	EUR	(9.002)	04.10.2022	(196)
CAD	8.587	EUR	(6.549)	04.10.2022	(169)
CAD	51.828	EUR	(39.354)	04.10.2022	(852)
CAD	11.195	EUR	(8.417)	04.10.2022	(100)
CAD	17.725	EUR	(13.403)	04.10.2022	(235)
CAD	353.450	EUR	(265.739)	04.10.2022	(3.164)
CHF	38.029	EUR	(39.590)	04.10.2022	(149)
CHF	8.296	EUR	(8.659)	04.10.2022	(55)

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Kauf	Nominalwert	Verkauf	Nominalwert	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
CHF	10.370	EUR	(10.862)	04.10.2022	(107)
CHF	223.939	EUR	(234.887)	04.10.2022	(2.638)
EUR	287.728	CHF	(280.233)	04.10.2022	(2.904)
EUR	11.664	CHF	(11.357)	04.10.2022	(115)
EUR	10.714	CHF	(10.354)	04.10.2022	(24)
EUR	478.849	DKK	(3.561.691)	04.10.2022	(166)
EUR	10.341	DKK	(76.906)	04.10.2022	(2)
EUR	11.097	DKK	(82.526)	04.10.2022	(2)
EUR	13.985	DKK	(104.005)	04.10.2022	(3)
EUR	75.603	DKK	(562.266)	31.10.2022	(20)
EUR	1.573	DKK	(11.696)	31.10.2022	(0)
EUR	334.393	DKK	(2.486.596)	02.11.2022	(45)
EUR	4.170.697	GBP	(3.773.772)	31.10.2022	(124.023)
EUR	2.105.352	GBP	(1.904.986)	31.10.2022	(62.606)
EUR	205.675	GBP	(186.100)	31.10.2022	(6.116)
EUR	2.104.324	GBP	(1.904.986)	31.10.2022	(63.634)
EUR	4.168.661	GBP	(3.773.772)	31.10.2022	(126.059)
EUR	205.574	GBP	(186.101)	31.10.2022	(6.217)
EUR	85.001	GBP	(76.949)	31.10.2022	(2.570)
EUR	85.043	GBP	(76.949)	31.10.2022	(2.529)
EUR	490.068	GBP	(436.552)	02.11.2022	(6.700)
EUR	71.051	JPY	(10.174.112)	04.10.2022	(699)
EUR	318	SEK	(3.469)	31.10.2022	(1)
EUR	2.815.993	USD	(2.823.709)	04.10.2022	(66.373)
EUR	2.636.371	USD	(2.642.000)	04.10.2022	(60.511)
EUR	2.965.287	USD	(2.972.250)	04.10.2022	(68.705)
EUR	2.142.494	USD	(2.146.625)	04.10.2022	(48.723)
EUR	525.619	USD	(527.113)	04.10.2022	(12.443)
EUR	290.731	USD	(296.411)	04.10.2022	(11.838)
GBP	12.630	EUR	(14.662)	04.10.2022	(270)
GBP	11.880	EUR	(13.718)	04.10.2022	(181)
GBP	95.768	EUR	(110.590)	04.10.2022	(1.463)
HKD	14.110	EUR	(1.848)	31.10.2022	(15)
JPY	6.339.061	EUR	(45.562)	04.10.2022	(858)
JPY	147.073.608	EUR	(1.048.468)	04.10.2022	(11.273)
NOK	16.510	EUR	(1.562)	31.10.2022	(19)
USD	248.803	EUR	(254.788)	04.10.2022	(817)
USD	214.148	EUR	(222.116)	04.10.2022	(3.519)
USD	2.203.771	EUR	(2.256.806)	04.10.2022	(7.256)
USD	1.211.632	EUR	(1.242.533)	04.10.2022	(5.733)
USD	1.200.773	EUR	(1.231.776)	04.10.2022	(6.060)
USD	1.469.181	EUR	(1.506.141)	04.10.2022	(6.441)
USD	2.260.278	EUR	(2.317.521)	04.10.2022	(10.290)
USD	24.187	EUR	(24.854)	31.10.2022	(210)
USD	50.942	EUR	(52.347)	31.10.2022	(443)
<b>Summe des nicht realisierten Verlusts aus Devisenterminkontrakten</b>					<b>(743.285)</b>

## TERMINKONTRAKTE

Bezeichnung	Währung	Anzahl der Kontrakte	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierter Gewinn in EUR	Nicht realisierter Gewinn in EUR
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten</b>					
German Federal Republic Bond 10YR	EUR	(38)	08.12.2022	(5.262.620)	256.920
German Federal Republic Bond 2YR	EUR	(7)	08.12.2022	(750.155)	8.085
MSCI World Index	USD	(113)	16.12.2022	(8.601.452)	902.192
UK Long Gilt Future	GBP	(19)	28.12.2022	(2.087.087)	292.495
US Treasury Note 10YR	USD	(10)	20.12.2022	(1.143.903)	55.266
<b>Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>(17.845.217)</b>	<b>1.514.958</b>
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten</b>					
German Federal Republic Bond 30YR	EUR	15	08.12.2022	2.199.600	(209.100)
<b>Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten insgesamt</b>				<b>2.199.600</b>	<b>(209.100)</b>

Die Kontrahenten bei Devisenterminkontrakten waren Bank of Montreal, Barclays Bank Plc. Wholesale, BNP Paribas S.A., Canadian Imperial Bank of Commerce, Citigroup Global Markets Ltd., HSBC Bank Plc., ING Bank NV, JP Morgan Securities Plc., Rabobank Nederland, Royal Bank of Canada (UK), Societe Generale S.A., State Street Bank & Trust Company und Westpac Banking Corporation.

Der Kontrahent für Terminkontrakte war Goldman Sachs & Co.



Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	21,83
Immobilien	9,14
Arzneimittel	6,88
Versicherungen	5,46
Elektrische Geräte	5,36
Telekommunikation	4,95
Staatliche Emittenten	4,79
Halbleiter	4,12
Gewerbliche Dienstleistungen	3,84
Gesundheitswesen	3,55
Software	2,99
Chemikalien	2,59
Computer	2,51
Nahrungsmittel und Getränke	2,03
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,02
Verpackungen und Container	1,93
Maschinenbau	1,64
Internet	1,49
Biotechnologie	1,06
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,98
Automobilzulieferer	0,73
Medien	0,68
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,62
Forstprodukte und Papier	0,45
Wasserwirtschaft	0,35
Einzelhandel	0,28
Energie	0,23
Freizeit und Tourismus	0,21
Transport und Verkehr	0,15
Haushaltswaren	0,13
Supranational	0,12
Baustoffe	0,08
Büro und Geschäftsausstattung	0,07
Umweltschutz	0,07
Bau- und Ingenieurwesen	0,06
<hr/>	
Anlagen insgesamt	93,39
Sonstige Aktiva / (Passiva)	6,61
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity

### Performance

In den zwölf Monaten zum 30. September 2022 erbrachten die Anteile der Klasse A eine Rendite von -20,0 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark eine Rendite von -11,0 %. Die Performance versteht sich nach Abzug der Gebühren, in Euro ausgedrückt. Die Benchmark für dieses Portfolio wechselte am 14.10.2019 vom FTSE All-World Developed Europe NR zum MSCI Europe NR.

Das Portfolio wies während des Berichtszeitraums eine Underperformance auf, die überwiegend in einer starken Rotation weg von Wachstumswerten und hin zu Substanzwerten begründet lag, wobei Bereiche wie Öl und Finanztitel eine Outperformance verzeichneten. Dabei handelt es sich um Bereiche, in denen wir aufgrund einer Kombination aus schlechter Qualität und schlechteren Nachhaltigkeitsmerkmalen nur in sehr geringem Maße engagiert sind. Diese Rotation beruhte auf einer steigenden Inflation und dem damit einhergehenden Zinsanstieg. Auf Einzeltitelebene wurde unsere Position in Delivery Hero durch die Übernahme von Glovo sowie von der Sorge beeinträchtigt, dass die Investitionsanstrengungen die Bilanz des Unternehmens untergraben würden. Lenzing geriet aufgrund steigender Kosten und eines umfangreichen Investitionsprogramms unter Druck, und trotz Kostensenkungen veranlasste der sich verschlechternde Ausblick das Unternehmen, seine Gewinnprognose für das kommende Jahr zurückzunehmen. Positive Beiträge kamen von Unternehmen, die hohe Gewinne und Dividendenerhöhungen bekannt gaben, darunter UBS, Novo Nordisk und AstraZeneca. Die Deutsche Börse trug ebenfalls zur Performance bei, da die Marktvolatilität zu einer höheren Handelstätigkeit an ihren Börsen führte.

### Marktrückblick

Die europäischen Aktienmärkte zählten zu den schwächsten weltweit, da sie vom Ausbruch des Krieges zwischen Russland und der Ukraine im ersten Quartal 2022 unvermeidbar hart getroffen wurden. Der Krieg sorgte angesichts der starken Abhängigkeit des Kontinents von russischem Gas mittelfristig für einen damit verbundenen Anstieg der Energiepreise und Sorgen um die Sicherheit der Energieversorgung. Die Wirtschaft der Eurozone wuchs im dritten Quartal 2021 um 2,2 %, als die Volkswirtschaften wieder öffneten, und verlangsamte sich im vierten Quartal auf 0,5 %, als Beschränkungen neu auferlegt wurden. Im ersten Quartal 2022 stieg sie auf 0,7 %, da die Beschränkungen wieder aufgehoben wurden, und schließlich auf 0,8 % im zweiten Quartal 2022 aufgrund der Sommerreisezeit in Südeuropa. Unterdessen hat sich die Konjunktur im Euroraum jedoch verlangsamt. Es überrascht nicht, dass angesichts der hohen Inflation und des Krieges in der Ukraine das Verbrauchervertrauen auf ein Rekordtief gefallen ist (ein ähnliches Phänomen ist in den meisten Industrieländern zu beobachten). Das Geschäftsvertrauen schwächte sich gegen Ende des Berichtszeitraums ab, und der Indikator der wirtschaftlichen Einschätzung der EU-Kommission fiel im September auf 93,7, den niedrigsten Stand seit November 2020. Vorläufige Schätzungen zufolge lag die Inflation der Eurozone im August 2022 bei 10,0 %, nach 4,1 % im Oktober des Vorjahres, was auf steigende Energiepreise zurückzuführen war. Die Kerninflation ohne Lebensmittel und Energie betrug im September 2022 4,8 %, was zeigt, dass die Auswirkungen der Energiepreise auf andere Güter und Dienstleistungen immer noch relativ begrenzt sind. Die Europäische Zentralbank (EZB) beendete im ersten Halbjahr 2022 ihre Pandemie- und Anleihenkaufprogramme und nahm ihre erste Zinsanhebung seit elf Jahren im Juli vor, wodurch die Phase negativer Zinsen zu Ende ging, gefolgt von einer weiteren Zinserhöhung im September. Darüber hinaus wird die EZB im Herbst eine quantitative Straffung in Erwägung ziehen.

### Ausblick

Energieintensive europäische Unternehmen, von denen viele von russischem Gas abhängig sind, sind nervös in Bezug auf den bevorstehenden Winter. Wir konzentrieren uns überwiegend auf weltweit führende Unternehmen, begrenzen das Engagement bei denjenigen mit hohem Energiebedarf und bieten solide Anlagegelegenheiten zu einem Zeitpunkt, zu dem die Negativität in Europa gang und gäbe ist. Wir sind bestrebt, in nachhaltige Unternehmen mit starken Bilanzen und robusten Geschäftsmodellen zu investieren, die in Geschäftszyklen für Widerstandsfähigkeit sorgen. Die Bewertungen werden immer attraktiver, und da mehrere hochwertige Wachstumsunternehmen bei steigenden Zinsen unbeliebt bleiben, suchen wir in den kommenden Monaten nach Gelegenheiten.

### Sacha El Khoury

Portfoliomanager  
November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnissen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities  
European Equity  
Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE</b>			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Österreich</b>			
Lenzing AG	6.489	362.086	2,05
<b>Dänemark</b>			
Novo Nordisk AS	8.136	833.138	4,72
Vestas Wind Systems AS	22.274	424.244	2,40
		<b>1.257.382</b>	<b>7,12</b>
<b>Frankreich</b>			
Air Liquide SA	4.872	572.752	3,24
Cie de Saint-Gobain	13.840	512.772	2,91
Schneider Electric SE	5.453	637.674	3,61
		<b>1.723.198</b>	<b>9,76</b>
<b>Deutschland</b>			
Brenntag SE	9.630	600.719	3,40
Delivery Hero SE	5.942	225.440	1,28
Deutsche Boerse AG	4.058	682.759	3,87
Infineon Technologies AG	14.899	338.356	1,92
SAP SE	6.749	567.726	3,21
Symrise AG	2.998	301.149	1,70
		<b>2.716.149</b>	<b>15,38</b>
<b>Irland</b>			
Cairn Homes PLC	502.873	418.303	2,37
Kerry Group PLC	6.491	591.979	3,35
Smurfit Kappa Group PLC	16.765	491.718	2,78
		<b>1.502.000</b>	<b>8,50</b>
<b>Italien</b>			
Intesa Sanpaolo SpA	230.800	393.006	2,22
<b>Niederlande</b>			
Alfen Beheer BV	2.976	282.065	1,60
ASML Holding NV	1.739	754.030	4,27
Koninklijke DSM NV	3.257	382.535	2,16
Wolters Kluwer NV	5.212	520.783	2,95
		<b>1.939.413</b>	<b>10,98</b>
<b>Norwegen</b>			
DNB Bank ASA	31.354	507.662	2,87
MOWI ASA	16.033	208.007	1,18
Storebrand ASA	63.305	447.473	2,53
		<b>1.163.142</b>	<b>6,58</b>
<b>Schweiz</b>			
Lonza Group AG	774	390.363	2,21
Partners Group Holding AG	715	596.637	3,38
Roche Holding AG	2.310	774.895	4,39
UBS Group AG	45.201	678.563	3,84
		<b>2.440.458</b>	<b>13,82</b>
<b>Vereinigtes Königreich</b>			
AstraZeneca PLC	7.521	852.210	4,82
GSK PLC	31.356	466.560	2,64
Legal & General Group PLC	211.651	522.141	2,96
National Express Group PLC	203.250	390.711	2,21
Prudential PLC	50.332	512.619	2,90

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities  
 European Equity  
**Anlageaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)**

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
RELX PLC	19.733	494.509	2,80
SSE PLC	25.361	441.425	2,50
		<b>3.680.175</b>	<b>20,83</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>17.177.009</b>	<b>97,24</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE          ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>17.177.009</b>	<b>97,24</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>17.177.009</b>	<b>97,24</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>486.790</b>	<b>2,76</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>17.663.799</b>	<b>100,00</b>

Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) Sustainable Opportunities  
 European Equity  
**Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen**  
 zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Arzneimittel	16,57
Finanzdienstleistungen	16,18
Chemikalien	12,55
Versicherungen	8,39
Halbleiter	6,19
Nahrungsmittel und Getränke	4,53
Gewerbliche Dienstleistungen	4,40
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,61
Software	3,21
Medien	2,95
Baustoffe	2,91
Forstprodukte und Papier	2,78
Elektrische Geräte	2,50
Energie	2,40
Wohnungsbauunternehmen	2,37
Gesundheitswesen	2,21
Transport und Verkehr	2,21
Internet	1,28
<hr/>	
Anlagen insgesamt	97,24
Sonstige Aktiva / (Passiva)	2,76
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III CT (Lux) US Smaller Companies

## Performance

In den sechs Monaten zum 30. September 2022 erbrachte der CT (Lux) US Smaller Companies Fund eine Rendite von -21,4 %. Im Vergleich dazu erzielte die Benchmark (der Russell 2000 Index) eine Rendite von -23,8 %. Die Renditen sind nach Abzug von Gebühren, in US-Dollar und auf Total-Return-Basis angegeben.

Das Portfolio verzeichnete während des Jahres zwar negative absolute Renditen, übertraf jedoch seine Benchmark, was auf eine starke Titelauswahl zurückzuführen war, die teilweise durch einen negativen Beitrag der Sektorallokation aufgehoben wurde. Eine Untergewichtung des Kommunikationsdienstleistungssektors und eine Übergewichtung des Industriesektors waren aus Sicht der Sektorallokation am vorteilhaftesten, während Untergewichtungen in den Sektoren Energie und Versorgung die größten Verlustbringer waren. Die Titelauswahl war in den Sektoren Industrie und Informationstechnologie am stärksten, wobei die Auswahl in den Sektoren Energie und Grundstoffe abträglich war. Auf Einzeltitelebene leisteten Comstock Resources und SM Energy Company die größten Beiträge, während CareDx Inc. und Phreesia Inc. zu den größten Verlustbringern in dem Jahr gehörten.

## Marktrückblick

US-Aktien erlebten im vergangenen Jahr eine volatile Fahrt, die weitgehend auf die anhaltende Covid-19-Pandemie, geopolitische Unruhen in der Ukraine, die anhaltende Inflation und die Bemühungen der US-Notenbank (Fed) und anderer globaler Zentralbanken, die Inflation einzudämmen, was größtenteils durch eine großzügige Fiskalpolitik in den USA und andernorts in der Zeit der Pandemie geschah. Die Fed hob ihren Leitzins seit März 2022 um 200Bp an, um die Inflation einzudämmen.

Im weiteren Verlauf des Jahres 2022 wird eine weitere Straffung erwartet, wodurch die Wirtschaftstätigkeit verlangsamt werden sollte.

Daher entwickeln sich defensivere Sektoren wie Basiskonsumgüter und Versorger sowohl auf absoluter als auch auf relativer Basis weiterhin gut, obwohl die absoluten Renditen gemessen am Russell 2000 Index im Berichtszeitraum insgesamt negativ waren. Trotz einer gewissen Erleichterung bei den Energiepreisen seit Juni 2022 bleiben andere wichtige Komponenten für Inflationszahlen wie Miet- und Lebensmittelpreise hartnäckig hoch und lassen wahrscheinlich darauf schließen, dass die Fed bei ihren Bemühungen, die Wirtschaft bis ins Jahr 2023 zu verlangsamen, wachsam bleiben wird.

## Ausblick

Das US-BIP wird wahrscheinlich weiter sinken, da sich die Zinsschritte der Fed auf die Wirtschaft auswirken. Daher achten wir bei der Bewertung der Positionen für den Fonds weiterhin genau auf Bewertungs- und Qualitätskennzahlen. Wir gehen davon aus, dass die Bewertungsspreads noch länger etwas weit bleiben werden, was den Aktionären auf dem Weg ins 2023 zugute kommen sollte. Wir sind auch weiterhin wachsam bei der Beurteilung des Endes des restriktiven Kurs der Fed und der Rückkehr zu einem risikobereiten Umfeld an den Aktienmärkten, rechnen jedoch erst mit einem Ende der Straffungsmaßnahmen der Fed im Laufe des Jahres 2023.

## Thomas Lettenberger

Portfoliomanager

November 2022

Hinweis: Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen beziehen sich auf die Vergangenheit und lassen keine Rückschlüsse auf die künftige Wertentwicklung zu. Alle angegebenen Performancedaten entsprechen den Gesamtergebnen. Im vorliegenden Bericht enthaltene Aussagen, die sich auf die zukünftige Wertentwicklung beziehen, spiegeln die Meinungen des Managements wider und es wird nicht garantiert, dass sich diese Meinungen als richtig erweisen.

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2022

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE			
<b>AKTIEN</b>			
<b>Irland</b>			
Alkermes PLC	3.592	80.209	0,62
Cimpress PLC	1.243	30.429	0,24
Prothena Corp. SPS	2.841	172.250	1,34
		<b>282.888</b>	<b>2,20</b>
<b>Puerto Rico</b>			
EVERTEC, Inc.	1.832	57.433	0,45
First BanCorp	4.974	68.044	0,53
OFG Bancorp	2.514	63.177	0,49
		<b>188.654</b>	<b>1,47</b>
<b>Thailand</b>			
Fabrinet	1.328	126.758	0,99
<b>USA</b>			
1st Source Corp.	1.120	51.856	0,40
A10 Networks, Inc.	7.050	93.553	0,73
ABM Industries, Inc.	2.083	79.633	0,62
Aerojet Rocketdyne Holdings, Inc.	2.969	118.730	0,92
Alector, Inc.	5.238	49.551	0,39
Alexander & Baldwin, Inc.	3.255	53.968	0,42
Alpha & Omega Semiconductor Ltd.	1.573	48.385	0,38
A-Mark Precious Metals, Inc.	2.809	79.748	0,62
Amkor Technology, Inc.	6.316	107.688	0,84
Anika Therapeutics, Inc.	2.079	49.480	0,39
Apogee Enterprises, Inc.	1.726	65.968	0,51
ArcBest Corp.	1.222	88.876	0,69
Arrowhead Pharmaceuticals, Inc.	1.701	56.218	0,44
ASGN, Inc.	984	88.924	0,69
Atkore, Inc.	1.021	79.444	0,62
Avanos Medical, Inc.	2.486	54.145	0,42
Axogen, Inc.	10.114	120.559	0,94
Axos Financial, Inc.	2.496	85.438	0,67
Bancorp, Inc.	5.052	111.043	0,86
Banner Corp.	1.356	80.112	0,62
Belden, Inc.	1.045	62.721	0,49
BJ's Wholesale Club Holdings, Inc.	1.180	85.916	0,67
Bloomin' Brands, Inc.	5.000	91.650	0,71
Blucora, Inc.	3.461	66.936	0,52
Cabot Corp.	1.443	92.193	0,72
Cannae Holdings, Inc.	2.728	56.360	0,44
Cardiovascular Systems, Inc.	5.604	77.671	0,60
CareDx, Inc.	5.009	85.253	0,66
Cargurus, Inc.	2.526	35.793	0,28
Carpenter Technology Corp.	2.407	74.954	0,58
Carter's, Inc.	1.172	76.801	0,60
Cathay General Bancorp	3.059	117.649	0,92
Centerspace	1.231	82.871	0,65
Central Garden & Pet Co.	3.035	103.676	0,81
Central Pacific Financial Corp.	4.326	89.505	0,70
Century Communities, Inc.	1.059	45.304	0,35
ChampionX Corp.	2.961	57.947	0,45
Chase Corp.	899	75.129	0,59
Clean Harbors, Inc.	622	68.408	0,53
Clearway Energy, Inc.	3.185	101.442	0,79
Cogent Communications Holdings, Inc.	1.235	64.418	0,50
Coherus Biosciences, Inc.	7.985	76.736	0,60
Cohu, Inc.	3.156	81.362	0,63
Commercial Metals Co.	2.762	97.996	0,76
Community Trust Bancorp, Inc.	1.798	72.909	0,57
CommVault Systems, Inc.	2.132	113.081	0,88
Computer Programs & Systems, Inc.	2.524	70.369	0,55
Comstock Resources, Inc.	6.852	118.471	0,92
Container Store Group, Inc.	11.536	56.526	0,44
Crocs, Inc.	2.073	142.332	1,11
CryoPort, Inc.	2.557	62.289	0,49
Diodes, Inc.	882	57.251	0,45
Domo, Inc.	1.864	33.533	0,26
DXP Enterprises, Inc.	4.154	98.367	0,77
Eagle Pharmaceuticals, Inc.	1.850	48.877	0,38
Edgewell Personal Care Co.	1.924	71.958	0,56
Emergent BIOSOLUTIONS, Inc.	1.669	35.032	0,27

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Employers Holdings, Inc.	2.515	86.742	0,68
Entravision Communications Corp.	14.832	58.883	0,46
Envestnet, Inc.	1.496	66.422	0,52
Essent Group Ltd.	2.245	78.283	0,61
Everbridge, Inc.	2.475	76.428	0,60
Evercore, Inc.	641	52.722	0,41
Everi Holdings, Inc.	4.785	77.613	0,60
ExlService Holdings, Inc.	867	127.761	1,00
Financial Institutions, Inc.	1.171	28.186	0,22
First Commonwealth Financial Corp.	9.096	116.793	0,91
First Financial Corp.	1.810	81.794	0,64
Forestar Group, Inc.	4.250	47.558	0,37
ForgeRock, Inc.	4.060	58.992	0,46
FormFactor, Inc.	2.333	58.442	0,46
Genesco, Inc.	1.571	61.772	0,48
G-III Apparel Group Ltd.	4.182	62.521	0,49
Global Medical REIT, Inc.	6.338	54.000	0,42
Golden Entertainment, Inc.	2.069	72.187	0,56
Graham Holdings Co.	146	78.545	0,61
H&E Equipment Services, Inc.	2.196	62.235	0,48
Haemonetics Corp.	1.414	104.678	0,82
Halozyne Therapeutics, Inc.	2.910	115.061	0,90
HCI Group, Inc.	1.757	68.874	0,54
Health Catalyst, Inc.	4.717	45.755	0,36
HealthStream, Inc.	5.665	120.438	0,94
Heartland Financial USA, Inc.	2.090	90.622	0,71
Helix Energy Solutions Group, Inc.	16.423	63.393	0,49
Heska Corp.	1.067	77.806	0,61
Hillenbrand, Inc.	2.223	81.629	0,64
Hostess Brands, Inc.	4.526	105.184	0,82
Hub Group, Inc.	1.605	110.713	0,86
Ingevity Corp.	1.406	85.246	0,66
Inspire Medical Systems, Inc.	486	86.202	0,67
IRadimed Corp.	2.087	62.735	0,49
Iridium Communications, Inc.	3.516	156.005	1,22
Kinsale Capital Group, Inc.	442	112.896	0,88
LiveRamp Holdings, Inc.	2.544	46.199	0,36
Marcus & Millichap, Inc.	2.347	76.935	0,60
MarineMax, Inc.	2.108	62.797	0,49
Marten Transport Ltd.	5.948	113.964	0,89
Masonite International Corp.	1.228	87.544	0,68
Matador Resources Co.	1.815	88.790	0,69
Merit Medical Systems, Inc.	1.696	95.841	0,75
Meritage Homes Corp.	1.223	85.940	0,67
Mesa Laboratories, Inc.	372	52.389	0,41
Metropolitan Bank Holding Corp.	748	48.141	0,37
Mitek Systems, Inc.	12.656	115.929	0,90
Mueller Industries, Inc.	2.504	148.838	1,16
Mueller Water Products, Inc.	8.573	88.045	0,69
National Storage Affiliates Trust	2.791	116.050	0,90
Natural Grocers by Vitamin Cottage, Inc.	3.351	36.157	0,28
NexTier Oilfield Solutions, Inc.	9.920	73.408	0,57
nLight, Inc.	6.827	64.515	0,50
NMI Holdings, Inc.	4.819	98.163	0,76
Northwest Natural Holding Co.	2.207	95.740	0,75
NOW, Inc.	11.558	116.158	0,90
Oceaneering International, Inc.	4.502	35.836	0,28
Omniceil, Inc.	702	61.095	0,48
Oppenheimer Holdings, Inc.	1.096	33.954	0,26
Option Care Health, Inc.	4.609	145.045	1,13
Organogenesis Holdings, Inc.	7.675	24.867	0,19
Orthofix Medical, Inc.	3.250	62.107	0,48
Peapack-Gladstone Financial Corp.	1.308	44.014	0,34
Perdoceo Education Corp.	9.905	102.021	0,79
Phibro Animal Health Corp.	5.275	70.105	0,55
Photonics, Inc.	6.778	99.094	0,77
Piedmont Office Realty Trust REIT, Inc.	4.609	48.671	0,38
PotlatchDeltic Corp.	1.907	78.263	0,61
Primerica, Inc.	616	76.045	0,59
Proto Labs, Inc.	1.829	66.630	0,52
QCR Holdings, Inc.	918	46.763	0,36
Qualys, Inc.	574	80.010	0,62
Ranpak Holdings Corp.	11.483	39.272	0,31
Resideo Technologies, Inc.	3.391	64.632	0,50
Riley Exploration Permian, Inc.	2.603	49.405	0,38
Rush Enterprises, Inc.	2.575	112.939	0,88
Ryder System, Inc.	1.361	102.742	0,80



## Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies Anlagenaufstellung zum 30. September 2022 (Fortsetzung)

Wertpapierbezeichnung	Stück/Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Select Medical Holdings Corp.	2.458	54.322	0,42
Skyline Champion Corp.	1.841	97.334	0,76
SM Energy Co.	3.991	150.102	1,17
SMART Global Holdings, Inc.	4.591	72.859	0,57
STAG Industrial REIT, Inc.	3.279	93.222	0,73
Stifel Financial Corp.	1.216	63.123	0,49
Summit Materials, Inc.	2.720	65.171	0,51
Tanger Factory Outlet Centers REIT, Inc.	6.720	91.930	0,72
Tenable Holdings, Inc.	1.358	47.258	0,37
Tennant Co.	1.105	62.499	0,49
Tri Pointe Homes, Inc.	3.813	57.614	0,45
Trinseo PLC	1.577	28.891	0,22
Tronox Holdings PLC	4.405	53.961	0,42
TrueBlue, Inc.	5.359	102.250	0,80
Vanda Pharmaceuticals, Inc.	4.285	42.336	0,33
Veracyte, Inc.	3.018	50.099	0,39
Vericel Corp.	2.779	64.473	0,50
Viavi Solutions, Inc.	6.897	90.006	0,70
Vishay Precision Group, Inc.	2.485	73.531	0,57
World Fuel Services Corp.	2.864	67.132	0,52
Yelp, Inc.	2.300	77.993	0,61
Zumiez, Inc.	1.835	39.508	0,31
Zuora, Inc.	8.426	62.184	0,48
		<b>12.070.972</b>	<b>94,03</b>
<b>AKTIEN GESAMT</b>		<b>12.669.272</b>	<b>98,69</b>
<b>ZUM AMTLICHEN BÖRSENHANDEL ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT NOTIERTE ÜBERTRAGBARE WERTPAPIERE INSGESAMT</b>		<b>12.669.272</b>	<b>98,69</b>
<b>ANLAGEN INSGESAMT</b>		<b>12.669.272</b>	<b>98,69</b>
<b>SONSTIGE AKTIVA / (PASSIVA)</b>		<b>167.529</b>	<b>1,31</b>
<b>GESAMTES NETTOVERMÖGEN</b>		<b>12.836.801</b>	<b>100,00</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III – CT (Lux) US Smaller Companies

## Aufteilung des Fondsvermögens nach Branchen

zum 30. September 2022

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	11,43
Gesundheitswesen	6,73
Öl und Gas	6,60
Halbleiter	5,70
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	5,61
Immobilien	5,43
Arzneimittel	5,00
Gewerbliche Dienstleistungen	4,56
Einzelhandel	4,50
Software	4,11
Versicherungen	4,06
Biotechnologie	4,03
Transport und Verkehr	3,73
Computer	2,89
Telekommunikation	2,65
Wohnungsbauunternehmen	2,60
Internet	2,33
Maschinenbau	2,26
Vertrieb und Großhandel	2,09
Chemikalien	2,02
Baustoffe	1,70
Metalle und Bergbau	1,34
Freizeit und Tourismus	1,16
Nahrungsmittel und Getränke	1,10
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,99
Luftfahrt und Verteidigung	0,92
Haushaltswaren	0,81
Elektrische Geräte	0,79
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,56
Umweltschutz	0,53
Werbung	0,46
<hr/>	
Anlagen insgesamt	98,69
Sonstige Aktiva / (Passiva)	1,31
<hr/>	
Gesamtes Nettovermögen	100,00

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens

zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) Euro Bond EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
<b>AKTIVA</b>					
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>	2	100.927.177	192.254.820	31.376.023	7.199.159
Einstandskosten		93.338.875	216.832.538	28.877.190	7.663.738
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	2.548.003	297.603	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	1.513.042	-	-	4
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	78.221	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	-	12.643	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	45.779	4.850	-
Dividenden- und Zinsforderungen		44.191	913.493	108.857	55.068
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Aktiva	2	6.055	11.026	-	-
<b>Saldo bei Bankern:</b>					
Bankguthaben: Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	1.538.705	2.615.613	968.038	137.245
Guthaben bei Brokern		785.767	232.977	-	-
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>107.441.161</b>	<b>196.371.311</b>	<b>32.470.411</b>	<b>7.391.476</b>
<b>PASSIVA</b>					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	1.115.039	-	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	723.105	-	-	1.551
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	485.268	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		36.976	358.545	9.765	120.840
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Anlagen		-	-	592.195	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	36.506	48.159	43.143	9.868
Aufwendungen und Steuern		74.188	45.979	52.998	74.623
Banküberziehungskredite	2	-	-	-	14
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		189.620	268.137	-	-
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>2.660.702</b>	<b>720.820</b>	<b>698.101</b>	<b>206.896</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>		<b>104.780.459</b>	<b>195.650.491</b>	<b>31.772.310</b>	<b>7.184.580</b>
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
<b>Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>104.780.459</b>	<b>195.650.491</b>	<b>31.772.310</b>	<b>7.184.580</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR	CT (Lux) Global Convertible Bond EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Equity EUR	CT (Lux) Global Total Return Bond EUR
<b>AKTIVA</b>					
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>	2	171.668.641	43.226.460	3.886.616	91.198.474
Einstandskosten		194.773.071	45.963.182	4.204.187	99.624.497
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	2.929.438	-	-	805.568
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	10.150.558	111.976	-	764.675
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	10.227.254	-	-	2.214.406
Kosten von Swap-Kontrakten		10.335.835	-	-	276.047
Anlagenverkäufe		50.727.145	-	17.180	181.863
Forderungen aus Zeichnungen		-	15	120	-
Dividenden- und Zinsforderungen		1.904.142	172.055	11.232	1.094.536
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		403.615	-	56.740	-
Sonstige Aktiva	2	6.508	-	-	-
<b>Saldo bei Bankern:</b>					
Bankguthaben: Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	47.252.674	276.767	37.724	2.579.473
Guthaben bei Brokern		16.123.922	-	-	4.235.952
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>321.729.732</b>	<b>43.787.273</b>	<b>4.009.612</b>	<b>103.350.994</b>
<b>PASSIVA</b>					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	12.703	-	-	578.590
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	4.846.251	488.885	-	652.485
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	24.588.225	-	-	4.630.639
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		91.141.761	43.390	9.784	-
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Anlagen		-	-	5.682	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	85.760	36.067	5.163	36.005
Aufwendungen und Steuern		260.942	154.915	96.890	88.192
Banküberziehungskredite	2	3.263.189	622	67	180.764
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		8.702.021	-	-	772.036
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>132.900.852</b>	<b>723.879</b>	<b>117.586</b>	<b>6.938.711</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>		<b>188.828.880</b>	<b>43.063.394</b>	<b>3.892.026</b>	<b>96.412.283</b>
Swing-Pricing-Effekt	15	(755.316)	-	-	-
<b>Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>188.073.564</b>	<b>43.063.394</b>	<b>3.892.026</b>	<b>96.412.283</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) Plus II EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity EUR	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR
<b>AKTIVA</b>					
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>	2	49.324.542	135.808.121	448.099.629	1.247.833.392
Einstandskosten		52.540.085	158.766.092	586.533.980	1.071.056.978
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	-	605.934	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	-	1.224.954	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		-	-	309.268	6.325.613
Forderungen aus Zeichnungen		-	-	450.315	1.689.330
Dividenden- und Zinsforderungen		-	1.067.392	719.685	1.042.392
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	369.624	195.110
Sonstige Aktiva	2	6.695	-	-	39.170
<b>Saldo bei Bankern:</b>					
Bankguthaben: Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	-	-	6.963.443	7.330.220
Guthaben bei Brokern		-	176.317	-	-
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>49.331.237</b>	<b>138.882.718</b>	<b>456.911.964</b>	<b>1.264.455.227</b>
<b>PASSIVA</b>					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-	321.270	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	-	254.004	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	28.157	1.015.965	1.643.986
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Anlagen		-	-	-	3.233.678
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	24.491	18.691	405.464	953.257
Aufwendungen und Steuern		40.920	101.548	635.095	866.838
Banküberziehungskredite	2	603.168	1.339.151	43.775	5.405
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-	55.042	-	-
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>668.579</b>	<b>2.117.863</b>	<b>2.100.299</b>	<b>6.703.164</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>		<b>48.662.658</b>	<b>136.764.855</b>	<b>454.811.665</b>	<b>1.257.752.063</b>
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
<b>Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>48.662.658</b>	<b>136.764.855</b>	<b>454.811.665</b>	<b>1.257.752.063</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

Columbia Threadneedle (Lux) III **Konsolidierte  
Zusammensetzung des Nettofondsvermögens  
(Fortsetzung)**  
zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR	CT (Lux) US Smaller Companies EUR
<b>AKTIVA</b>					
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>	2	1.107.190.235	71.023.071	17.177.009	12.669.272
Einstandskosten		1.340.872.348	75.980.519	17.959.423	13.369.922
Optionen	2	-	-	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	-	1.514.958	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	8.894.905	454.787	-	-
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	-	-	-	-
Kosten von Swap-Kontrakten		-	-	-	-
Anlagenverkäufe		9.648.701	7	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		872.997	72	70.159	-
Dividenden- und Zinsforderungen		1.144.157	353.256	41.894	4.556
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		123.624	-	34.214	-
Sonstige Aktiva	2	10.992	4.660	6.268	-
<b>Saldo bei Bankern:</b>					
Bankguthaben: Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	247.874	192.085	492.278	226.615
Guthaben bei Brokern		12.610.000	4.591.605	-	-
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>1.140.743.485</b>	<b>78.134.501</b>	<b>17.821.822</b>	<b>12.900.443</b>
<b>PASSIVA</b>					
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	-	209.100	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	3.846.636	743.285	-	-
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		5.268.342	50.032	9.982	611
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	-	-	-
Erworbene Anlagen		-	-	85.524	-
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	568.090	84.819	19.055	17.817
Aufwendungen und Steuern		1.303.209	112.626	43.462	45.214
Banküberziehungskredite	2	6.242.094	19	-	-
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		-	883.789	-	-
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>17.228.371</b>	<b>2.083.670</b>	<b>158.023</b>	<b>63.642</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>		<b>1.123.515.114</b>	<b>76.050.831</b>	<b>17.663.799</b>	<b>12.836.801</b>
Swing-Pricing-Effekt	15	-	-	-	-
<b>Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>1.123.515.114</b>	<b>76.050.831</b>	<b>17.663.799</b>	<b>12.836.801</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Konsolidierte Zusammensetzung des Nettofondsvermögens (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 30. September 2022 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2021 EUR
<b>AKTIVA</b>			
<b>Wertpapierbestand zum Marktwert</b>	2	3.763.514.593	5.356.683.948
Einstandskosten		4.048.759.704	4.479.850.111
Optionen	2	-	431.709
Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten	2	8.701.504	6.374.190
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten	2	23.299.675	6.081.413
Nicht realisierter Gewinn aus Swaps	2	12.519.881	7.963.761
Kosten von Swap-Kontrakten		10.611.882	-
Anlagenverkäufe		67.429.634	300.498.871
Forderungen aus Zeichnungen		3.161.129	7.805.874
Dividenden- und Zinsforderungen		8.715.952	11.830.327
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		1.194.352	1.485.906
Sonstige Aktiva	2	91.602	2.112
<b>Saldo bei Bankern:</b>			
Bankguthaben: Zahlungsmittel und Bankeinlagen	2	71.014.046	66.001.500
Guthaben bei Brokern		39.018.488	70.553.062
<b>Aktiva insgesamt</b>		<b>4.009.272.738</b>	<b>5.835.712.673</b>
<b>PASSIVA</b>			
Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten	2	2.236.702	2.506.446
Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten	2	11.636.108	10.794.979
Nicht realisierter Verlust aus Swaps	2	29.704.132	14.383.442
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		99.868.896	322.585.788
Zahlungen über Swap-Kontrakte abgerechnet		-	2.687.414
Erworbene Anlagen		3.917.197	8.983.022
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4	2.413.056	3.493.668
Aufwendungen und Steuern		4.040.855	4.450.394
Banküberziehungskredite	2	11.808.846	2.149.409
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		10.870.645	3.629.162
<b>Passiva insgesamt</b>		<b>176.496.437</b>	<b>375.663.724</b>
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>		<b>3.832.776.301</b>	<b>5.460.048.949</b>
Swing-Pricing-Effekt	15	(755.316)	(1.890.571)
<b>Nettofondsvermögen gesamt (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>3.832.020.985</b>	<b>5.458.158.378</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

	Erläuterungen	CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) European Euro Bond EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
<b>ERTRÄGE</b>					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	1.902.892	-	1.103.274	210.780
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	446.981	2.005.190	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	9.128	7.893	1.768	3.311
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	-	-
Sonstige Erträge		396	33	13	-
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>2.359.397</b>	<b>2.013.116</b>	<b>1.105.055</b>	<b>214.091</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7	(420.625)	(577.880)	(565.540)	(156.729)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(144.366)	(118.267)	(34.309)	(49.555)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(24.494)	(13.346)	(14.356)	(17.666)
Taxe d'abonnement	8	(14.579)	(20.641)	(17.926)	(4.868)
Bankzinsen und -gebühren		(82.625)	(5.535)	(995)	(369)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	6	(1.571)	(2.843)	(494)	(144)
Vertriebsgebühren	9	(59.056)	-	(18.580)	(5.477)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(149.681)	(1.132.744)	-	-
Sonstige Aufwendungen		(38.686)	(16.529)	(24.015)	(17.502)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(935.683)</b>	<b>(1.887.785)</b>	<b>(676.215)</b>	<b>(252.310)</b>
Netto-Ausgleich	3	(118.794)	(617)	(22.536)	10.083
<b>Nettoerträge aus Wertpapieranlagen</b>		<b>1.304.920</b>	<b>124.714</b>	<b>406.304</b>	<b>(28.136)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		(613.434)	(16.576.240)	1.971.321	410.610
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		(7.761.660)	(32.157)	83.662	70.800
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		142.040	10.299	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		2.670.999	4.340.320	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(1.609.408)	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(5.866.543)</b>	<b>(12.133.064)</b>	<b>2.461.287</b>	<b>453.274</b>



# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) Diversified Growth EUR	CT (Lux) European Euro Bond EUR	CT (Lux) European Growth & Income EUR	CT (Lux) European Smaller Cap EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2	(8.614.910)	(24.085.078)	(6.971.968)	(4.723.927)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten	2	946.154	-	-	(1.847)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2	(115.885)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	1.176.633	(255.325)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	(348.726)	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	(6.230)	2.221	(2.018)	(7.335)
<b>Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt</b>		<b>(12.829.507)</b>	<b>(36.471.246)</b>	<b>(4.512.699)</b>	<b>(4.279.835)</b>
Zeichnungen von Anteilen	3	6.035.967	19.767.631	1.473.645	254.099
Rücknahmen von Anteilen	3	(13.017.256)	(8.199.838)	(3.459.445)	(2.936.154)
Ausgeschüttete Dividenden	14	-	-	(173.173)	(111.795)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(6.981.289)</b>	<b>11.567.793</b>	<b>(2.158.973)</b>	<b>(2.793.850)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>124.591.255</b>	<b>220.553.944</b>	<b>38.443.982</b>	<b>14.258.265</b>
Umkehr des Swing Pricing		-	-	-	-
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>124.591.255</b>	<b>220.553.944</b>	<b>38.443.982</b>	<b>14.258.265</b>
Währungsberichtigung		-	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>104.780.459</b>	<b>195.650.491</b>	<b>31.772.310</b>	<b>7.184.580</b>
Swing Pricing	15	-	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>104.780.459</b>	<b>195.650.491</b>	<b>31.772.310</b>	<b>7.184.580</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses  
Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

	Erläuterungen	CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR	CT (Lux) Global Convertible Bond EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Equity EUR	CT (Lux) Global Total Return Bond EUR
<b>ERTRÄGE</b>					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	-	11.708	86.886	-
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	13.628.977	498.548	-	2.851.493
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	4.196	-	-	1.657
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		403.565	-	56.740	-
Sonstige Erträge		3.346	126	-	29
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>14.040.084</b>	<b>510.382</b>	<b>143.626</b>	<b>2.853.179</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7	(1.593.934)	(717.740)	(72.285)	(438.664)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(442.506)	(115.870)	(21.871)	(137.046)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(42.764)	(42.940)	(33.365)	(23.385)
Taxe d'abonnement	8	(45.236)	(25.292)	(1.943)	(10.046)
Bankzinsen und -gebühren		(39.346)	-	(2.462)	(21.683)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	6	(6.779)	(1.109)	(75)	(1.387)
Vertriebsgebühren	9	(258.357)	(42.954)	(2.836)	(52.103)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(934.780)	(365.510)	-	(224.596)
Sonstige Aufwendungen		(139.590)	(48.145)	(14.732)	(35.103)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(3.503.292)</b>	<b>(1.359.560)</b>	<b>(149.569)</b>	<b>(944.013)</b>
Netto-Ausgleich	3	(13.302.203)	671.678	3.539	(147.260)
<b>Nettoerträge aus Wertpapieranlagen</b>		<b>(2.765.411)</b>	<b>(177.500)</b>	<b>(2.404)</b>	<b>1.761.906</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		(42.368.928)	2.932.424	454.941	(1.090.735)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		(11.609.526)	(395.073)	(81.282)	(5.045.127)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		(11.665)	-	-	145
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		43.417.376	-	-	6.103.235
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(4.209.023)	-	-	(1.129.918)
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>(17.547.177)</b>	<b>2.359.851</b>	<b>371.255</b>	<b>599.506</b>

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Erläuterungen		CT (Lux) Global Absolute Return Bond EUR	CT (Lux) Global Convertible Bond EUR	CT (Lux) Global Smaller Cap Equity EUR	CT (Lux) Global Total Return Bond EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2	(38.280.192)	(11.797.028)	(2.175.464)	(11.179.303)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten	2	4.617.075	258.442	-	333.357
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2	-	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	492.555	-	-	(16.625)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	(8.584.797)	-	-	(1.831.047)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	(1.671.990)	(1.981)	(207)	(26.326)
<b>Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt</b>		<b>(60.974.526)</b>	<b>(9.180.716)</b>	<b>(1.804.416)</b>	<b>(12.120.438)</b>
Zeichnungen von Anteilen	3	97.421.214	4.524.782	433.138	17.682.892
Rücknahmen von Anteilen	3	(442.546.055)	(97.700.325)	(2.118.620)	(12.769.456)
Ausgeschüttete Dividenden	14	-	(2.376.473)	-	(4.101)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(345.124.841)</b>	<b>(95.552.016)</b>	<b>(1.685.482)</b>	<b>4.909.335</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>594.928.247</b>	<b>147.796.126</b>	<b>7.381.924</b>	<b>103.623.386</b>
Umkehr des Swing Pricing		-	-	-	-
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>594.928.247</b>	<b>147.796.126</b>	<b>7.381.924</b>	<b>103.623.386</b>
Währungsberichtigung		-	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>188.828.880</b>	<b>43.063.394</b>	<b>3.892.026</b>	<b>96.412.283</b>
Swing Pricing	15	(755.316)	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>188.073.564</b>	<b>43.063.394</b>	<b>3.892.026</b>	<b>96.412.283</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

		CT (Lux) Plus II EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity EUR	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR
<b>ERTRÄGE</b>					
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	61.680	-	11.917.862	18.744.162
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	-	2.001.756	-	-
Zinsen aus Bankguthaben	2	-	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2	-	8	18.533	-
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		-	-	369.624	195.110
Sonstige Erträge		28	67	428.436	101
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>61.708</b>	<b>2.001.831</b>	<b>12.734.455</b>	<b>18.939.373</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>					
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7	(903.042)	(227.449)	(6.332.032)	(12.781.911)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(96.112)	(118.621)	(928.659)	(1.108.058)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(8.508)	(17.441)	(89.737)	(141.304)
Taxe d'abonnement	8	(7.062)	(51.894)	(280.633)	(392.323)
Bankzinsen und -gebühren		(9.902)	(1.825)	(1.179.778)	(75.854)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	6	(1.810)	(1.994)	(9.109)	(20.309)
Vertriebsgebühren	9	-	(74.800)	(330.603)	(765.876)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	-	(400.729)	-	-
Sonstige Aufwendungen		(10.678)	(72.877)	(289.504)	(636.822)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(1.037.114)</b>	<b>(967.630)</b>	<b>(9.440.055)</b>	<b>(15.922.457)</b>
Netto-Ausgleich	3	1.275.518	(97.286)	153.677	314.585
<b>Nettoerträge aus Wertpapieranlagen</b>		<b>300.112</b>	<b>936.915</b>	<b>3.448.077</b>	<b>3.331.501</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		6.881.152	(184.030)	199.365	44.516.399
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		-	(2.235.305)	(10.469.549)	13.633.446
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		-	461.506	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		-	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>7.181.264</b>	<b>(1.020.914)</b>	<b>(6.822.107)</b>	<b>61.481.346</b>

Columbia Threadneedle (Lux) III **Konsolidierte Ergebnisrechnung und  
Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)**  
Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Erläuterungen	CT (Lux) Plus II EUR	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond EUR	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity EUR	CT (Lux) Responsible Global Equity EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2 (36.931.666)	(24.941.511)	(222.501.237)	(271.394.671)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten	2 -	888.259	529	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2 -	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2 -	170.496	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2 -	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2 -	(2.127)	(7.659)	(40.198)
<b>Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt</b>	<b>(29.750.402)</b>	<b>(24.905.797)</b>	<b>(229.330.474)</b>	<b>(209.953.523)</b>
Zeichnungen von Anteilen	3 (1.275.518)	39.442.837	374.654.523	598.376.357
Rücknahmen von Anteilen	3 (88.350.150)	(26.348.330)	(420.871.456)	(693.364.816)
Ausgeschüttete Dividenden	14 -	(586.078)	-	(573.029)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(89.625.668)</b>	<b>12.508.429</b>	<b>(46.216.933)</b>	<b>(95.561.488)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)</b>	<b>168.038.728</b>	<b>149.162.223</b>	<b>728.167.995</b>	<b>1.563.267.074</b>
Umkehr des Swing Pricing	-	-	2.191.077	-
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)</b>	<b>168.038.728</b>	<b>149.162.223</b>	<b>730.359.072</b>	<b>1.563.267.074</b>
Währungsberichtigung	-	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>48.662.658</b>	<b>136.764.855</b>	<b>454.811.665</b>	<b>1.257.752.063</b>
Swing Pricing	15 -	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)</b>	<b>15 48.662.658</b>	<b>136.764.855</b>	<b>454.811.665</b>	<b>1.257.752.063</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Erläuterungen	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR	CT (Lux) US Smaller Companies USD
<b>ERTRÄGE</b>				
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2 21.406.150	1.332.874	580.375	132.668
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2 -	635.255	-	353
Zinsen aus Bankguthaben	2 60.406	-	-	-
Erträge aus Wertpapierleihe	2 880	28	1.704	-
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren	123.624	-	34.172	-
Sonstige Erträge	714	-	-	-
<b>Erträge insgesamt</b>	<b>21.591.774</b>	<b>1.968.157</b>	<b>616.251</b>	<b>133.021</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>				
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7 (8.329.296)	(1.114.155)	(294.384)	(240.163)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5 (1.555.449)	(265.842)	(52.889)	(27.549)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung	(137.271)	(15.974)	(14.358)	(12.142)
Taxe d'abonnement	8 (188.357)	(42.403)	(11.130)	(7.605)
Bankzinsen und -gebühren	(4.772)	(15.712)	(3.915)	-
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	6 (19.728)	(1.170)	(367)	(209)
Vertriebsgebühren	9 (747.434)	(44.048)	(14.048)	(7.879)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2 -	(156.628)	-	-
Sonstige Aufwendungen	(620.919)	(46.216)	(19.336)	(17.285)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>	<b>(11.603.226)</b>	<b>(1.702.148)</b>	<b>(410.427)</b>	<b>(312.832)</b>
Netto-Ausgleich	3 (1.033.776)	(13.491)	(41.923)	12.406
<b>Nettoerträge aus Wertpapiieranlagen</b>	<b>8.954.772</b>	<b>252.518</b>	<b>163.901</b>	<b>(167.405)</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen	64.426.278	1.265.620	1.816.727	1.386.234
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten on foreign exchange and forward foreign exchange contracts [Missing translation]	(16.201.498)	(2.108.947)	367.517	(12)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten	-	110.251	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten	-	2.088.525	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten	-	-	-	-
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>	<b>57.179.552</b>	<b>1.607.967</b>	<b>2.348.145</b>	<b>1.218.817</b>

Columbia Threadneedle (Lux) III **Konsolidierte Ergebnisrechnung und  
Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)**  
Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

Erläuterungen	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity USD	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income EUR	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity EUR	CT (Lux) US Smaller Companies USD
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2 (514.124.099)	(13.620.237)	(8.984.551)	(4.813.220)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten (depreciation) on forward foreign exchange contracts [Missing translation]	2 9.710.736	159.090	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2 -	(89.344)	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2 -	1.029.324	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2 -	-	-	-
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2 (1.077.939)	(9.124)	(7)	3
<b>Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt</b>	<b>(448.311.750)</b>	<b>(10.922.324)</b>	<b>(6.636.413)</b>	<b>(3.594.400)</b>
Zeichnungen von Anteilen	3 513.876.139	1.568.686	11.877.761	874.365
Rücknahmen von Anteilen	3 (743.676.927)	(8.049.478)	(21.393.111)	(1.180.306)
Ausgeschüttete Dividenden	14 (251.850)	(2.350.452)	(12.569)	-
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>	<b>(230.052.638)</b>	<b>(8.831.244)</b>	<b>(9.527.919)</b>	<b>(305.941)</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)</b>	<b>1.801.879.502</b>	<b>95.804.399</b>	<b>33.828.131</b>	<b>16.737.142</b>
Umkehr des Swing Pricing	-	-	-	-
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)</b>	<b>1.801.879.502</b>	<b>95.804.399</b>	<b>33.828.131</b>	<b>16.737.142</b>
Währungsberichtigung	-	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>	<b>1.123.515.114</b>	<b>76.050.831</b>	<b>17.663.799</b>	<b>12.836.801</b>
Swing Pricing	15 -	-	-	-
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)</b>	<b>15 1.123.515.114</b>	<b>76.050.831</b>	<b>17.663.799</b>	<b>12.836.801</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettobondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 30. September 2022 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2021 EUR
<b>ERTRÄGE</b>			
Dividenden (abzüglich Quellensteuer)	2	54.973.632	49.580.150
Zinsen (abzüglich Quellensteuer)	2	22.068.527	23.210.675
Zinsen aus Bankguthaben	2	55.872	8.191
Erträge aus Wertpapierleihe	2	47.649	65.226
Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren		1.141.555	1.464.039
Sonstige Erträge		401.078	46.920
<b>Erträge insgesamt</b>		<b>78.688.313</b>	<b>74.375.201</b>
<b>AUFWENDUNGEN</b>			
Anlageverwaltungsgebühr und Gebühr der Verwaltungsgesellschaft	4, 7	(33.641.942)	(33.450.170)
Verwaltungs- und Verwahrstellengebühren	5	(5.026.810)	(5.235.988)
Honorare für Wirtschaftsprüfung, Steuer- und Rechtsberatung		(628.597)	(782.683)
Taxe d'abonnement	8	(1.086.020)	(1.119.750)
Bankzinsen und -gebühren		(1.355.679)	(2.007.762)
Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder	6	(66.912)	(66.646)
Vertriebsgebühren	9	(2.342.333)	(2.300.202)
Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs	2	(3.364.668)	(5.210.662)
Sonstige Aufwendungen		(1.977.202)	(2.149.902)
<b>Aufwendungen insgesamt</b>		<b>(49.490.163)</b>	<b>(52.323.765)</b>
Netto-Ausgleich	3	(12.271.539)	(428.944)
<b>Nettoerträge aus Wertpapieranlagen</b>		<b>16.926.611</b>	<b>21.622.492</b>
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wertpapierverkäufen		60.438.904	302.908.009
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Wechselkursen und Devisenterminkontrakten		(39.776.761)	(3.055.277)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Optionskontrakten		251.070	(1.629.163)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten		59.081.961	1.902.346
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Swap-Kontrakten		(6.948.349)	4.331.167
<b>Realisierter Nettogewinn/(-verlust) für das Geschäftsjahr</b>		<b>89.973.436</b>	<b>326.079.574</b>



# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Konsolidierte Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022

	Erläuterungen	Konsolidiert zum 30. September 2022 EUR	Konsolidiert zum 30. September 2021 EUR
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Anlagen	2	(1.149.325.625)	533.583.059
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Devisenterminkontrakten	2	16.182.897	(6.184.282)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Optionskontrakten	2	(205.229)	286.714
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Terminkontrakten	2	2.597.058	3.765.987
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Swap-Kontrakten	2	(10.764.570)	(2.048.744)
Nettoveränderung der nicht realisierten Wertsteigerungen/ (Wertminderungen) aus Fremdwährungen	2	(2.769.420)	133.632
<b>Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen im Geschäftsjahr insgesamt</b>		<b>(1.054.311.453)</b>	<b>855.615.940</b>
Zeichnungen von Anteilen	3	1.620.199.935	2.266.321.352
Rücknahmen von Anteilen	3	(2.498.326.608)	(1.568.946.601)
Ausgeschüttete Dividenden	14	(6.420.617)	(4.789.221)
<b>Finanzierungskosten insgesamt</b>		<b>(884.547.290)</b>	<b>692.585.530</b>
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (vor Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>5.458.158.378</b>	<b>3.866.616.036</b>
Umkehr des Swing Pricing		2.026.621	-
<b>Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres (nach Rücknahme des Swing Pricing)</b>		<b>5.460.184.999</b>	<b>3.866.616.036</b>
Währungsberichtigung		311.450.045	45.174.543
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>3.832.776.301</b>	<b>5.459.992.049</b>
Swing Pricing	15	(755.316)	(1.833.671)
<b>Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres (nach Swing Pricing)</b>	<b>15</b>	<b>3.832.020.985</b>	<b>5.458.158.378</b>

Die beigefügten Erläuterungen stellen einen wesentlichen Bestandteil dieses Abschlusses dar.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss

zum 30. September 2022

## 1. Columbia Threadneedle (Lux) III, (DER „FONDS“)

Der Fonds ist eine Kapitalanlagegesellschaft mit variablem Grundkapital (Société d'Investissement à Capital Variable, SICAV) und erfüllt die Voraussetzungen für eine luxemburgische Investmentgesellschaft. Der Fonds ist nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg als Organismus für gemeinsame Anlagen gemäß Teil I des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung (das „Gesetz“) eingetragen.

Came Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. wurde vom Verwaltungsrat des Fonds im Rahmen eines Vertrags vom 1. Oktober 2021 zur Verwaltungsgesellschaft (die „Verwaltungsgesellschaft“) ernannt. Die Liste der von der Verwaltungsgesellschaft verwalteten Investmentfonds ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft ist eine nach luxemburgischem Recht errichtete Société Anonyme mit der Registernummer B 148258, die als Verwaltungsgesellschaft für in Luxemburg zugelassene Organismen für gemeinsame Anlagen gemäß Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 zugelassen ist. Die Verwaltungsgesellschaft agiert als OGAW-Verwaltungsgesellschaft für mehrere in Luxemburg zugelassene OGAW. Sie fungiert auch als Verwalter alternativer Investmentfonds. Der eingetragene Sitz der Verwaltungsgesellschaft befindet sich in 3, rue Jean Piet, L-2350 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg.

Der Verwaltungsrat des Fonds (der „Verwaltungsrat“ oder jeweils ein „Verwaltungsratsmitglied“) hat den Verhaltenskodex der ALFI übernommen, der die Grundsätze der guten Unternehmensführung beinhaltet, und ist der Auffassung, dass der Fonds im Geschäftsjahr zum 30. September 2022 die Verhaltensregeln in allen wesentlichen Punkten beachtet hat.

## 2. WESENTLICHE RECHNUNGSLEGUNGSGRUNDSÄTZE

### Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde gemäß den Bilanzierungsvorschriften der luxemburgischen Aufsichtsbehörden und den luxemburgischen allgemein anerkannten Grundsätzen der Rechnungslegung („GAAP“) erstellt.

### Konsolidierter Abschluss

Der konsolidierte Abschluss wurde in Euro, der funktionalen Währung des Fonds, vorgelegt. Bei Portfolios, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wurde für die Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen der durchschnittliche Wechselkurs verwendet. Für die Zusammensetzung des Nettofondsvermögens wurde der zum Berichtsdatum geltende Wechselkurs verwendet.

### Anlagen

Gemäß dem Verkaufsprospekt und zum Zwecke der Berechnung des Nettoinventarwerts, der Zeichnungen und Rücknahmen zugrunde liegt, werden die börsennotierten und die an einem anderen geregelten Markt gehandelten Anlagen auf Grundlage der zuletzt verfügbaren Kurse am 30. September 2022 bewertet.

Wertpapiere, die nicht börsennotiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, Wertpapiere, die so notiert oder gehandelt werden, deren letzter Verkaufskurs jedoch nicht verfügbar ist, und Wertpapiere, deren letzter Verkaufskurs nicht repräsentativ für den angemessenen Marktwert ist, werden auf der Grundlage vereinbarter Preise und des realistischere zu erwartenden und mit Vorsicht und in gutem Glauben bestimmten Veräußerungswertes durch den Verwaltungsrat auf den Rat des Anlageverwalters hin bewertet. Käufe und Verkäufe von Anlagen werden am Handelstag verbucht. Gewinne oder Verluste aus Verkäufen von Anlagen werden auf der Basis des durchschnittlichen Einstandspreises berechnet und enthalten Transaktionskosten.

### Erträge aus Anlagen

Dividenden werden dem Einkommen abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern an dem Datum gutgeschrieben, an dem die betreffenden Wertpapiere „ex-Dividende“ erklärt werden. Zinserträge (abzüglich nicht erstattungsfähiger Quellensteuern) laufen täglich auf und beinhalten die Abschreibung von Aufschlägen und den Zuwachs von Abschlägen.

### Fremdwährungsumrechnung

Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, die auf andere Währungen als die Berichtswährungen des Portfolios lauten, wurden zu den am 30. September 2022 geltenden Wechselkursen umgerechnet. Die Kosten für Investitionen, Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Berichtswährung der Portfolios lauten, wurden zu den am Transaktionstag geltenden Wechselkursen umgerechnet. Währungsgewinne bzw. -verluste aus der Umrechnung von Devisen werden bei der Bestimmung des Betriebsergebnisses berücksichtigt. Der durchschnittliche USD/EUR-Wechselkurs während des Geschäftsjahres betrug 0,924943. Der USD/EUR-Wechselkurs zum 30. September 2022 betrug 1,020773.

### Portfolioübergreifende Anlagen

Zum 30. September 2022 gab es keine übergreifenden Anlagen.

### Terminkontrakte auf Wertpapiere und Indizes

Beim Abschluss von Terminkontrakten erfolgen Einschusszahlungen, die in bar oder in Form von Wertpapieren geleistet werden. In dem Jahr, in dem ein Terminkontrakt offensteht, werden Wertveränderungen des Kontrakts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste täglich nach der Marktbewertungsmethode ausgewiesen, sodass der Marktwert des Kontrakts am Ende des jeweiligen Handelstags widerspiegelt wird. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen. Wenn der Kontrakt glattgestellt wird, verbucht der Fonds einen realisierten Gewinn oder Verlust in Höhe der Differenz zwischen den Erlösen aus der Glattstellungstransaktion (oder deren Kosten) und dem Einstandspreis des Fonds.

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

### Devisenterminkontrakte

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Devisenterminkontrakten entspricht der Differenz zwischen dem Preis des Kontrakts und dem Preis, zu dem der Kontrakt glattgestellt wird. Der realisierte Gewinn oder Verlust umfasst auch Nettogewinne oder -verluste aus Devisenterminkontrakten, die durch andere Kontrakte mit dem gleichen Kontrahenten ausgeglichen wurden.

### Gekaufte und verkaufte Optionen

Die für gekaufte Optionen gezahlte Prämie wird als Anlage erfasst und anschließend an den aktuellen Marktwert der Option angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübter verfallender Optionen werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt. Bei Ausübung einer gekauften Put-Option wird zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts die Prämie von den Erlösen aus dem Verkauf der zugrunde liegenden Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen abgezogen. Bei Ausübung einer gekauften Kaufoption erhöht die Prämie die Kostenbasis der vom Portfolio erworbenen Wertpapiere, Fremdwährungs- oder Indexpositionen.

Bei einer gezeichneten Option wird ein Betrag in Höhe der vom betreffenden Portfolio empfangenen Prämie als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschließend an den laufenden Marktwert der verkauften Option angepasst. Empfangene Prämien für nicht ausgeübte verfallende verkaufte Optionen werden vom betreffenden Portfolio am Fälligkeitstermin als realisierte Gewinne behandelt. Wird eine verkaufte Kauf-Option ausgeübt, wird die Prämie zur Ermittlung eines vom betreffenden Portfolio gegebenenfalls realisierten Gewinns oder Verlusts den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers zugeschlagen. Wird eine verkaufte Verkaufsoption ausgeübt, verringert die Prämie die Kostenbasis des vom betreffenden Portfolio gekauften Wertpapiers.

### Future-Style-Optionen

Bei Optionen auf Futures ist keine Premium Margin erforderlich, da eine tägliche Gewinn- und Verlustanpassung (Nachschusszahlung) nach der sogenannten Marktbewertungsmethode erfolgt. Der Gewinn einer Vertragspartei ist der Verlust der anderen Partei. Die daraus resultierenden Gewinne und Verluste werden im Rahmen des Marktbewertungsverfahrens täglich dem entsprechenden Konto belastet bzw. gutgeschrieben. Die endgültige Bewertung erfolgt zum Schlussabrechnungskurs, entweder zum Ablaufdatum der Option oder zum Tag der Ausübung.

### Swap-Kontrakte

Der Fonds kann Swaps eingehen, bei denen der Fonds und die Gegenpartei den Tausch von Zahlungsströmen (periodisch während der gesamten Dauer des Vertrags) vereinbaren, wobei eine oder beide Parteien die Erträge aus Wertpapieren, Indizes, Rohstoffen oder anderen Instrumenten auf einen vereinbarten Nennbetrag zahlt bzw. zahlen. Die betreffenden Indizes umfassen u. a. Währungen, Zinssätze, Preise und Gesamterträge auf Zins-, Renten- und Aktienindizes. Swaps werden zu ihrem beizulegenden Zeitwert auf der Grundlage der zugrunde liegenden Wertpapiere (zum Geschäftsschluss oder innerhalb eines Tages) sowie der Merkmale der zugrunde liegenden Verpflichtungen bewertet.

### Barmittel und Barmitteläquivalente

Zahlungsmittel und andere liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert, gegebenenfalls zuzüglich aufgelaufener Zinsen, bewertet. Auf Überziehungskredite fallen ebenfalls Zinsen an. Alle Bankguthaben werden entweder bei State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, oder als täglich fällige Einlagen bei dritten Instituten, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden, oder direkt bei Unterverwahrestellen gehalten. Die Barsicherheiten in Bezug auf Terminkontrakte, Swaps, Devisenterminkontrakte und Optionen sind in der Aufstellung des Nettofondsvermögens jeweils unter „Guthaben bei Brokern“ und „Verbindlichkeiten gegenüber Brokern“ enthalten.

### Erträge und Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften

Der Fonds kann die Wertpapiere seines Portfolios an spezialisierte Banken und Kreditinstitute und andere erstklassige Finanzinstitute sowie an hoch qualifizierte eingetragene Broker/Händler oder über anerkannte Clearinginstitute wie Clearstream oder Euroclear verleihen, sofern die Bestimmungen im CSSF-Rundschreiben 08/356 eingehalten werden. Die Wertpapierleihe ist ständig durch anerkenungsfähige Sicherheiten gedeckt, die jeweils von der CSSF zugelassen werden. Die Sicherheiten müssen während der gesamten Laufzeit des Leihgeschäfts mindestens dem Wert der globalen Bewertung der verliehenen Wertpapiere entsprechen. Jeder Kontrahent verfügt über ein branchenübliches Bonitätsrating, das für den Anlageverwalter im Hinblick auf die zum jeweiligen Zeitpunkt herrschenden Marktbedingungen akzeptabel ist.

Gesamtbetrag der „Erträge aus Wertpapierleihgeschäften“: 47.649 EUR

Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“: 2.112 EUR

Zum 30. September 2022 ist der Gesamtbetrag der „Forderungen aus Wertpapierleihgeschäften“ in den „sonstigen Aktiva“ enthalten.

### Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs

Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs beinhaltet die Abschreibung und den Zuwachs von Agios/Disagios sowohl von lang- als auch kurzfristigen festverzinslichen Wertpapieren. Alle Komponenten werden saldiert und in der Gewinn- und Verlustrechnung als positive Summe unter der Ertragsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ und als negative Summe unter der Aufwandsposition „Netto-Abschreibung / Netto-Zuwachs“ ausgewiesen. Die Netto-Abschreibung/Netto-Zuwachs wird linear berechnet.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

## 3. AUSGLEICH

Der Fonds befolgt die als „Ausgleich“ bezeichnete Buchführungspraxis, bei der ein Teil des Ausgabe- und Rücknahmepreises, der auf Anteilsbasis aufgelaufene ausschüttbare Anlageerträge (ohne Berücksichtigung von Kapitalerträgen oder -verlusten) darstellt, dem ausschüttbaren Ertrag zugeschlagen oder belastet wird. Die Beträge, die diesem Ertragsausgleichskonto zuzurechnen sind, werden im Rahmen der Zeichnungserlöse für die Anteile des Fonds oder im Rahmen der Zahlungen für zurückgenommene Anteile des Fonds und im Nettoausgleich, im Abschnitt „Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen“ ausgewiesen.

## 4. ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN

Der Fonds hat mit der Verwaltungsgesellschaft und Columbia Threadneedle Management Limited („CTML“) einen Vertrag geschlossen, wonach CTML zum Anlageverwalter des Fonds ernannt wird und dafür eine monatliche Gebühr erhält, die auf den durchschnittlichen Nettoinventarwert jedes der folgenden, von ihm verwalteten Portfolios im vorhergehenden Monat nach folgenden Sätzen berechnet wird:

Portfolio	Anlage- verwaltungs- gebühr pro Jahr
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - SEK (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	0,200 %
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,250 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	0,750 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	0,200 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	1,000 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	0,650 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	0,650 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	0,400 %
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,250 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	0,200 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	0,250 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,250 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Anlageverwalte pro Jahr
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD*	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - SEK	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	1,500 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	0,750 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro*	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	0,750 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	1,400 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	1,400 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	0,500 %

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Anlageverwalte pro Jahr
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	0,500 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	0,500 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	0,400 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,600 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	1,250 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	0,200 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	0,750 %
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	1,500 %

\* Siehe Anhang I.

CTML ist ein in England gegründetes Unternehmen und untersteht der Aufsicht der Financial Conduct Authority („FCA“).

Für den CT (Lux) Global Convertible Bond hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Threadneedle Netherlands B.V. übertragen

Für den CT (Lux) US Smaller Companies hat CTML die Verwaltungsaufgaben an Columbia Management Investment Advisers, LLC übertragen.

Für Anteile der Klasse X und der Klasse L (sofern vorhanden) ist keine Anlageverwaltungsgebühr zu zahlen.

Der/die Anlageverwalter hat/haben nach eigenem Ermessen die Aufwendungen für einige Anteilsklassen begrenzt. In Fällen, in denen die Aufwendungen die Obergrenze überschreiten, erstattet/erstatten der/die Anlageverwalter den Fonds. Die dem Fonds zurückerstatteten Beträge sind in der Nettovermögensaufstellung und in der Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen unter „Verzicht auf Anlageverwaltungsgebühren“ ausgewiesen.

## 5. VERWALTUNGS- UND VERWAHRSTELLENGEBÜHREN

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, (die „Verwahrstelle“) hat Anspruch auf vom Fonds zu zahlende Gebühren, die täglich auflaufen und monatlich rückwirkend zu zahlen sind. Die Gebühren belaufen sich auf bis zu 0,50 % der verwahrten Vermögenswerte zuzüglich einer Transaktionsgebühr für ihre Funktion als Verwahrstelle des Fonds. Die tatsächliche Höhe der für die Verwahrungsdienste zu entrichtenden Gebühren und Transaktionsentgelte variiert je nach Land. Darüber hinaus wird State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für ihre Tätigkeit als Register-, Transfer-, Domizil-, Zahl- und Verwaltungsstelle des Fonds Anspruch auf Gebühren in Höhe von bis zu 0,045 % des bestehenden Nettoinventarwerts zuzüglich einer Transaktionsgebühr haben.

Außerdem ist State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, berechtigt, Gebühren auf den Fonds abzuwälzen, die von externen Kursanbietern berechnet werden, wenn die Kosten der Erlangung der Kurse vom Anbieter nicht im festen Standard-Prozentsatz von State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg, für die Fondsbuchhaltung enthalten sind.

## 6. VERGÜTUNG DER VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Jedes Verwaltungsratsmitglied des Fonds hat Anspruch auf eine Vergütung für seine Dienstleistungen, die zum jeweiligen Zeitpunkt durch die Hauptversammlung des Fonds festgelegt wird. Diejenigen Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, die Angestellte von Columbia Threadneedle Management Limited (der Muttergesellschaft des Anlageverwalters) oder einer seiner Tochtergesellschaften sind, verzichten auf ihre Vergütungen für die Ausübung ihrer Verpflichtungen als Verwaltungsratsmitglied des Fonds. Die Verwaltungsratsgebühren sind an die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder zu zahlen und auf Basis ihres durchschnittlichen Nettovermögens auf die Portfolios aufzuteilen. Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 hat der Vorsitzende Patrick Johns Anspruch auf eine Gebühr von 27.000 EUR pro Jahr. Die Verwaltungsratsmitglieder Jacques Elvinger und Ailbhe Jennings haben Anspruch auf eine Gebühr von 22.000 EUR pro Jahr. Darüber hinaus können jedem Verwaltungsratsmitglied angemessene Aufwendungen erstattet werden, die im Zusammenhang mit den Sitzungen des Verwaltungsrats oder anderweitig im Zusammenhang mit den Geschäften des Fonds ordnungsgemäß angefallen sind.

## 7. VERWALTUNGSGESELLSCHAFTSGEBÜHR

Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine jährliche Verwaltungsgesellschaftsgebühr, die aus dem Vermögen des Fonds zu entrichten ist und bis maximal 0,02 % des Nettoinventarwerts (auf einer gleitenden Skala, je nach Größe des Portfolios) beträgt, ohne Mindestgebühr.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

## 8. BESTEUERUNG

Der Fonds unterliegt in Luxemburg nicht der Besteuerung seines Einkommens oder seiner Gewinne. Jedoch unterliegt der Fonds in Luxemburg einer Bezugssteuer (*Taxe d'abonnement*) von 0,05 % pro Jahr auf sein Nettovermögen, die vierteljährlich entrichtet und auf der Basis des Nettogesamtvermögens des Fonds zum Ende des betreffenden Quartals errechnet wird. Der Steuersatz der jährlichen Bezugssteuer ermäßigt sich auf 0,01 % pro Jahr für die Portfolios, die gemäß Artikel 174 des Gesetzes ausschließlich in Geldmarktinstrumente entsprechend der Definition in der großherzoglichen Verordnung vom 14. April 2003 anlegen, und in Bezug auf Anteilsklassen, die nur an institutionelle Anleger verkauft und von institutionellen Anlegern gehalten werden. Auf die Ausgabe von Anteilen des Fonds ist in Luxemburg weder eine Stempelsteuer noch eine andere Abgabe zu zahlen.

Vom Fonds vereinnahmte Zins- und Dividendenerträge unterliegen gegebenenfalls einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer in den Herkunftsländern. Der Fonds kann darüber hinaus bezüglich realisierter oder nicht realisierter Kapitalwertsteigerungen seiner Vermögenswerte in den Ursprungsländern steuerpflichtig sein.

Ausschüttungen durch den Fonds unterliegen in Luxemburg keiner Quellensteuer.

Der Fonds unterliegt nicht der Vermögensteuer.

Dividenden- und Zinserträge werden in der konsolidierten Ergebnisrechnung und Veränderungen im Nettofondsvermögen netto ausgewiesen.

Ab dem 1. April 2007 sind die in Artikel 44, 1, d) des luxemburgischen Mehrwertsteuergesetzes genannten Anlagevehikel (SICAV, SICAF und Verwaltungsgesellschaften von FCP) als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke einzutragen. Als steuerpflichtige Personen für Mehrwertsteuerzwecke müssen diese Anlagevehikel die im luxemburgischen Mehrwertsteuergesetz vorgesehenen Standardpflichten erfüllen, wie die Eintragung für Mehrwertsteuerzwecke, die Einhaltung des Mehrwertsteuergesetzes und die Zahlung der Mehrwertsteuer, die für Dienstleistungen fällig wird, bei denen der Empfänger der Steuerschuldner ist.

Anleger werden darauf hingewiesen, dass im Vereinigten Königreich ein Gesetz für Offshore-Fonds verabschiedet wurde, das für britische Anleger gilt, die in Offshore-Fonds anlegen. Der Verwaltungsrat hat von der britischen Steuerbehörde den Status als Meldefonds für die nachfolgend aufgeführten Anteilsklassen erhalten.

Die folgenden Anteilsklassen waren in dem Antrag enthalten (zum 30. September 2022):

CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro  
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP  
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro  
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro  
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro  
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro  
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro  
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)  
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse Hongkong A - USD  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)  
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro  
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD  
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro  
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD  
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP  
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro  
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP  
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro  
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro\*  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro  
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD  
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro  
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro  
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro  
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD

\* Siehe Anhang I

Die Verwaltungsräte beabsichtigen, den jährlichen Anlegerbericht etwa ab dem 31. März jeden Jahres über die [CT-Website](#) zu publizieren. (Diese Information ist ungeprüft.)

## 9. GESCHÄFTE MIT VERBUNDENEN PARTEIEN

Für bestimmte Anteilsklassen kann CTML Anspruch auf eine Platzierungs- und/oder Einführungsgebühr von höchstens 5 % des Zeichnungswertes der Anteile des Fonds haben. Ein Teil dieser Gebühr kann an Wertpapiermakler oder andere zugelassene Vermittler weitergegeben werden.

Patrick Johns (Vorsitzender) ist ein nicht der Geschäftsführung angehöriger Berater für Columbia Threadneedle Investments.

Jacques Elvinger, ein Mitglied des Verwaltungsrats des Fonds, ist ein Partner der Luxemburger Anwaltskanzlei Elvinger, Hoss & Prussen, société anonyme. Herr Elvinger ist seit 1984 Avocat à la Cour in Luxemburg.

Hugh Moir, Verwaltungsratsmitglied des Fonds bis 8. November 2021, war bis 8. November 2021 Head of Operations and IT bei Columbia Threadneedle Management Limited.



## Columbia Threadneedle (Lux) III **Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)**

zum 30. September 2022

Ailbhe Jennings, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist nicht geschäftsführender Berater von Columbia Threadneedle Investments, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Management Limited.

Rogier van Harten, Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Head of Institutional Distribution for Continental Europe bei Columbia Threadneedle Netherlands B.V, einer Tochtergesellschaft von Columbia Threadneedle Investments.

Tina Watts, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds (seit dem 27. Januar 2022), ist Head of Operations EMEA bei Threadneedle Investments.

Der Fonds hat einen Agenturvertrag über die Verleihung von Wertpapieren gegen eine Leihgebühr abgeschlossen. Im Berichtsjahr erhielt State Street Bank International GmbH (Niederlassung London) 9.530 EUR als Wertpapierleihbeauftragter. Die Anlageverwalter erhielten für die Kontrolle und Überwachung des Wertpapierleihprogramms 6.353 EUR.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Den folgenden Portfolios wurden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt:

CT (Lux) Euro Bond  
CT (Lux) Plus II

Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit diesen Portfolios/Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

Während des Berichtszeitraums vom 1. Oktober 2021 bis 30. September 2022 hatte der CT (Lux) Diversified Growth Fund in den Columbia Threadneedle (Irl) III plc – CT Multi-Strategy Global Equity Fund investiert, der von demselben Anlageverwalter verwaltet wird. Die Anlageverwaltungsgebühren in Höhe von 28.003 EUR für diesen Teil des Nettovermögens dieses Portfolios werden nicht erhoben.

CTML kann bestimmte Kosten im Zusammenhang mit der Vermarktung des Fonds auf den Fonds abwälzen. In einer Rechnungsperiode können bis zu 0,025 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

CTML kann ferner eine Gebühr für den Fonds zur Deckung der Vertriebskosten des Fonds in den verschiedenen Hoheitsgebieten erheben, in denen er registriert ist. In einem Geschäftsjahr dürfen höchstens 0,05 % des Nettoinventarwerts des Fonds oder des/der jeweiligen Portfolios berechnet werden.

Den Hongkonger Anteilsklassen eines Portfolios werden keine Marketingkosten oder Vertriebsgebühren in Rechnung gestellt. Alle Kosten, die gegebenenfalls im Zusammenhang mit dem Vertrieb der Hongkonger Anteilsklassen entstehen, werden von CTML getragen.

CTML hat Anspruch auf eine jährliche Servicegebühr von 0,015 % der Aktien- und Anleihenanlagen der Portfolios unter Verwendung seiner „Responsible Engagement Overlay“-Dienstleistungen wie im Verkaufsprospekt beschrieben. Diese Dienstleistung wird den Hongkonger Anteilsklassen jedes Portfolios nicht in Rechnung gestellt.

## 10. VERÄNDERUNGEN IM VERMÖGEN

Eine Aufstellung, aus der sich die gesamten Käufe und Veräußerungen in Bezug auf jedes Portfolio im Berichtsjahr ergeben, ist auf Anfrage am eingetragenen Sitz des Fonds sowie beim Registerführer, bei der Verwaltungs- oder Verwahrstelle oder bei der Zahlstelle des jeweiligen Landes erhältlich.

## 11. PERFORMANCEVERGÜTUNG

Während des Geschäftsjahres wurde für die Portfolios keine Performancevergütung erhoben.

## 12. SOFT-COMMISSION-VEREINBARUNGEN UND ÄHNLICHE VEREINBARUNGEN

Seit der Umsetzung der MiFID II im Januar 2018 wurden alle von den Teams im Bereich EMEA in Anspruch genommenen externen Investmentanalysen direkt von Columbia Threadneedle Investments bezahlt. Die Verwendung von Provisionsteilungsvereinbarungen wurde Ende Dezember 2017 eingestellt. Seitdem fallen in den Kundenportfolios nur noch ausführungsbezogene Provisionskosten an.

## 13. WERTPAPIERLEIHE

Der Umfang der Wertpapierleihgeschäfte wird auf einem angemessenen Niveau gehalten. Der Fonds ist berechtigt, die Rückgabe von verliehenen Wertpapieren zu fordern, um seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen zu können. Es wird sichergestellt, dass die Wertpapierleihgeschäfte nicht die Verwaltung des Fondsvermögens gemäß der Anlagepolitik gefährden.

Die Erträge aus Wertpapierleihprogramm sind in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen nach Gebühren ausgewiesen.

State Street Bank International GmbH, Niederlassung London erhält als mit der Wertpapierleihe beauftragte Stelle eine Gebühr in Höhe von 15 % für ihre Dienstleistungen. Der Anlageverwalter erhält in seiner Eigenschaft als Koordinator der Wertpapierleihgeschäfte des Fonds eine Verwaltungsgebühr in Höhe von 10 % zur Deckung der Betriebskosten. Es gibt keine verborgenen Erträge. Dementsprechend erhält der Fonds 75 % des Bruttoertrags aus Wertpapierleihgeschäften. Es ist die Politik des Anlageverwalters, alle Erträge abzüglich der direkten und indirekten Betriebskosten wieder im Fonds anzulegen.

Die nachstehende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere sowie den Marktwert der zum 30. September 2022 gehaltenen Sicherheiten. Die zu diesem Zeitpunkt gehaltenen Sicherheiten entsprachen einer Deckung von 101,00 %.

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR	Art der gehaltenen Sicherheiten
CT (Lux) Diversified Growth	2.676.178	3.042.696	Staatsanleihen
CT (Lux) Euro Bond	481.328	503.815	Staatsanleihen
CT (Lux) European Growth & Income	428.585	454.659	Staatsanleihen
CT (Lux) European Smaller Cap	1.100.051	1.192.949	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	484.930	494.628	Staatsanleihen
CT (Lux) Global Total Return Bond	240.199	245.005	Staatsanleihen
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	103.130	108.331	Staatsanleihen

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Marktwert der verliehenen Wertpapiere in EUR	Marktwert der gehaltenen Sicherheiten in EUR	Art der gehaltenen Sicherheiten
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	777.304	816.759	Staatsanleihen
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	19.894	21.351	Staatsanleihen
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	271.140	285.792	Staatsanleihen
Equity			
	<b>6.582.739</b>	<b>7.165.985</b>	

Die Kontrahenten bei Wertpapieren waren: Bank of Nova Scotia, Barclays Capital Securities Ltd., BNP Paribas Arbitrage SNC, Citigroup Global Markets Ltd., Credit Suisse International, Goldman Sachs International, HSBC Bank Plc., JP Morgan Securities Plc., Merrill Lynch International, Morgan Stanley & Co. International Plc. und Societe Generale S.A.

## 14. AUSSCHÜTTUNG VON DIVIDENDEN

Während des Berichtsjahrs zahlte der CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, dessen Ex-Dividendtag der 13. Dezember 2021 war, am 15. Dezember 2021 die folgenden Dividenden an die Anteilsinhaber aus.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil	Betrag der an die Anteilsinhaber gezahlten
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	13,3200	1.177.028
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,0700	7
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	14,9600	5.281
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,0700	91

Während des Berichtsjahrs zahlte der CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income, dessen Ex-Dividendtag der 13. Juni 2022 war, am 15. Juni 2022 die folgenden Dividenden an die Anteilsinhaber aus.

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil	Betrag der an die Anteilsinhaber gezahlten
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	13,8800	1.162.347
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,1000	10
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	15,7100	5.546
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,1000	142

Für alle ausschüttenden Anteilsklassen, die für den Status als Meldefonds registriert sind, sollen 100 % der für das Portfolio oder die ausschüttenden Klassen anfallenden meldepflichtigen Erträge ausgeschüttet werden (die in Übereinstimmung mit der Definition von meldepflichtigen Erträgen in den United Kingdom Offshore Funds [Tax] Regulations 2009 in ihrer jeweils gültigen Fassung berechnet werden). Dies kann jedoch nicht garantiert werden. Es ist möglich, dass der Verwaltungsrat in bestimmten Fällen der Ansicht ist, dass die zur Ausschüttung verfügbaren Beträge so gering sind, dass eine Ausschüttung wirtschaftlich nicht sinnvoll ist. Wenn Anteilsklassen nicht den Status eines britischen Meldefonds haben, legt der Verwaltungsrat eine alternative Basis für die Ermittlung einer Dividende fest.

Der Verwaltungsrat kann beschließen, einmal im Jahr oder häufiger Dividenden an die Anteilsinhaber auszuschütten, jedoch unter der Bedingung, dass das gesamte Nettovermögen des Fonds infolge dieser Ausschüttungen nicht unter den nach Luxemburger Recht erforderlichen Mindestwert fällt.

In dem zum 30. September 2022 endenden Geschäftsjahr wurden die Dividenden mit Ex-Dividendtag am 17. Januar 2022 wie folgt am 31. Januar 2022 an die Anteilsinhaber ausgezahlt:

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil	Betrag der an die Anteilsinhaber gezahlten
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,1015	14.803
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	0,0998	131.967
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,3644	102.670
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,3460	2.084
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,2160	7.041
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,5827	654.431
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	0,5293	145.566

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Bezeichnung der Anteilsklasse	Währung der Anteilsklasse	Dividende je Anteil	Betrag der an die Anteilsinhaber gezahlten
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	0,5731	20.439
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	USD	0,3629	22.159
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,2336	4.722
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	0,3100	1.334.811
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	0,2192	44.839
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,2310	147.971
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,1585	4.676
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,0450	458.792
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,0251	106.337
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,0284	206.717
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,0098	922
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,0347	14.521
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,0125	12.891
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,0127	193.765
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,1111	143.153
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	0,0195	111.722
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	0,1058	29.675
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,1030	61.623
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,0442	12.569

## 15. SWING PRICING

Unter bestimmten Umständen (beispielsweise bei großem Handelsvolumen) können sich die Investitions- und/oder Deinvestitionskosten negativ auf die Beteiligungen der Anteilsinhaber an einem Portfolio auswirken. Zur Verhinderung dieses Effekts, der als „Verwässerung“ bezeichnet wird, kann der Verwaltungsrat festlegen, dass eine „Swing Pricing“-Methode angewendet wird, die es ermöglicht, den Nettoinventarwert pro Anteil nach oben oder unten um Handels- und sonstige Kosten sowie Steuerabgaben anzupassen, die im Rahmen des wirksamen Kaufs oder Verkaufs von Vermögenswerten des entsprechenden Portfolios anfallen, falls die Nettokapitalaktivität infolge der gesamten Geschäfte innerhalb dieses Portfolios an einem bestimmten Bewertungstag einen von Zeit zu Zeit durch den Verwaltungsrat festgesetzten Grenzwert (der „Grenzwert“) überschreitet.

### Beschreibung der Swing-Pricing-Methode:

Falls die Nettokapitalaktivität an einem bestimmten Bewertungstag zu einem Aktivaabgang/-zugang führt, der oberhalb des Grenzwerts für das entsprechende Portfolio liegt, wird der Nettoinventarwert, auf dessen Grundlage alle Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschvorgänge für dieses Portfolio erfolgen, um den Swing-Faktor, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit festgesetzt wird, nach oben/unten korrigiert.

Der Swing-Faktor beträgt nicht mehr als 2 % des Nettoinventarwerts pro Anteil des entsprechenden Portfolios. Darüber hinaus nutzt die Verwaltungsstelle zum Zwecke der Berechnung der Ausgaben eines Portfolios auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des entsprechenden Portfolios (einschließlich ggf. anfallender Erfolgsgebühr wie im Prospekt beschrieben) auch weiterhin den Nettoinventarwert ohne Swing-Korrektur.

Der Swing-Pricing-Mechanismus wurde während des Geschäftsjahres bei allen Teilfonds angewendet.

## 16. TRANSAKTIONS-KOSTEN

Für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 sind für die folgenden Teilfonds des Columbia Threadneedle (Lux) III folgende Transaktionskosten im Zusammenhang mit dem Kauf und der Veräußerung von übertragbaren Wertpapieren angefallen:

Portfolio	Währung des Portfolios	Transaktionskosten
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	11.395
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	28.550
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	8.392
CT (Lux) Global Convertible Bond	EUR	7
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	2.325
CT (Lux) Plus II	EUR	110.781
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	507.110
CT (Lux) Responsible Global Equity	EUR	627.550
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.008.671

# Columbia Threadneedle (Lux) III Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Portfolio	Währung des Portfolios	Transaktionskosten
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	15.487
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	38.455
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	10.030

Diese Transaktionskosten entsprechen den Maklergebühren und sind im Abschnitt „Wertpapierbestand zu Einstandskosten“ in der Aufstellung des Nettovermögens des Finanzberichts sowie jeweils in den Abschnitten „Realisierter Nettogewinn / -verlust aus Wertpapierverkäufen“ und „Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Anlagen“ in der Ergebnisrechnung und den Veränderungen im Nettofondsvermögen enthalten.

## 17. EREIGNISSE WÄHREND DES GESCHÄFTSJAHRES

Columbia Threadneedle bestätigte, dass die am 12. April 2021 angekündigte Übernahme des BMO Asset Management-Geschäfts in EMEA einschließlich BMO GAM Asia Limited (BMO GAM (EMEA)) durch Ameriprise Financial am 8. November 2021 abgeschlossen wurde. BMO GAM (EMEA) ist damit Teil von Columbia Threadneedle Investments, der globalen Vermögensverwaltungssparte von Ameriprise Financial. Nach der Übernahme wurde der Fonds von BMO Investments (Lux) I Fund in Columbia Threadneedle (Lux) III umbenannt, und alle Portfolios wurden am 4. Juli 2022 wie folgt umbenannt:

Vorheriger Name	Neuer Name
BMO Diversified Growth Fund	CT (Lux) Diversified Growth
BMO Euro Bond Fund	CT (Lux) Euro Bond
BMO European Growth & Income Fund	CT (Lux) European Growth & Income
BMO European Smaller Companies Fund	CT (Lux) European Smaller Cap
BMO Global Absolute Return Bond Fund	CT (Lux) Global Absolute Return Bond
BMO Global Convertible Bond Fund	CT (Lux) Global Convertible Bond
BMO Global Smaller Companies Equity Fund	CT (Lux) Global Smaller Cap Equity
BMO Global Total Return Bond Fund	CT (Lux) Global Total Return Bond
BMO Plus II Fund	CT (Lux) Plus II
BMO Responsible Euro Corporate Bond Fund	CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond
BMO Responsible Global Emerging Markets Equity Fund	CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
BMO Responsible Global Equity Fund	CT (Lux) Responsible Global Equity
BMO SDG Engagement Global Equity Fund	CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
BMO Sustainable Multi-Asset Income Fund	CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income
BMO Sustainable Opportunities European Equity Fund	CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity
BMO US Smaller Companies Fund	CT (Lux) US Smaller Companies

Mit Wirkung zum 1. Oktober 2021 hat Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. FundRock Management Company S.A. als Verwaltungsgesellschaft des Fonds abgelöst.

Columbia Management Investment Advisers, LLC wurde mit Wirkung zum 16. Dezember 2021 zum Sub-Investmentmanager des CT (Lux) US Smaller Companies bestimmt.

## 18. BEDEUTENDE EREIGNISSE

Der Ausbruch des Coronavirus (COVID-19), der 2020 von der Weltgesundheitsorganisation zur globalen Pandemie erklärt wurde, hat viele Aspekte des täglichen Lebens und der Weltwirtschaft beeinflusst. In vielen Ländern wurden in den Jahren 2019 bis 2021 Reise- und Betriebsbeschränkungen eingeführt.

Im Jahr 2022 haben die meisten Volkswirtschaften weltweit wieder vollständig geöffnet, und die Beschäftigten haben sich erfolgreich an das Leben und Arbeiten in diesem pandemischen Umfeld gewöhnt. Das Tempo der Konjunkturerholung ist von Land zu Land unterschiedlich.

Die Verwaltungsräte werden gemeinsam mit dem Manager weiterhin die Prozesse zur Geschäftskontinuität und Ausfallsicherheit überwachen, um die potenzielle Auswirkungen von COVID-19 zu mindern.

### Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts

Die Ereignisse in der Ukraine während des ersten Quartals 2022 haben Wertpapiere beeinträchtigt, die mit Unternehmen in Verbindung stehen, die in Russland ansässig oder mit diesem Land verbunden sind und/oder an Börsen in Russland notiert sind, beispielsweise der Moskauer Börse („russische Wertpapiere“).

Der CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity hält eine Anlage, die Moscow Exchange MICEX-RTS PJSC, mit Engagement in Russland. Dieses Wertpapier machte 0,63 % des CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity aus, bevor es im März 2022 auf null abgeschrieben wurde. Dieses Wertpapier ist zum 30. September 2022 weiterhin mit null bewertet.

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Erläuterungen zum Abschluss (Fortsetzung)

zum 30. September 2022

Zu den Russland auferlegten Sanktionen gehören sektorbezogene Finanz- und Anlagebeschränkungen, durch die bestimmte Aktivitäten eingeschränkt sind. Dazu gehören Beschränkungen für den Handel mit übertragbaren Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten. Der Verwaltungsrat hat State Street zur Verwaltungsstelle ernannt, um die Sanktionsaktivitäten weltweit zu überwachen, und sicherzustellen, dass die Portfolios die Vorschriften einhalten. Die Verwaltungsstelle überwacht weiterhin die Anlegerbasis im Hinblick auf Sanktionen. Wenn sanktionierte Anleger identifiziert werden, informiert die Verwaltungsstelle den Verwaltungsrat, den Geldwäschebeauftragten der Gesellschaft, den Manager und den Anlageverwalter und führt entsprechende Maßnahmen durch.

### 19. EREIGNISSE NACH DEM ABSCHLUSSSTICHTAG

Am 13. Dezember 2022 wurde der Teilfonds CT (Lux) Plus II aufgelöst. Daher wurde der Abschluss für diesen Teilfonds auf Basis der Nichtfortführung erstellt. Die Anwendung des Rechnungslegungsgrundsatzes der Nichtfortführung hat zu Anpassungen des veröffentlichten Nettoinventarwerts des Teilfonds geführt.

### 20. SOZIAL VERANTWORTLICHES INVESTIEREN

CTML ist davon überzeugt, dass Anleger sich in zunehmendem Maße für ökologische, gesellschaftliche und führungsbezogene Themen (ESG) interessieren, und dass diese sich wesentlich auf die Unternehmen, in die wir investieren, auswirken können. Dementsprechend hat der Fonds CTML damit beauftragt, mit den von den Teilfonds gehaltenen Unternehmen zusammenzuarbeiten, um die ESG-Performance zu verbessern und den Wert der Anlagen zu schützen. Der Responsible Engagement Overlay Service, der unter der Marke reo@ angeboten wird, zielt darauf ab, Unternehmen zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten, und zwar in einer Weise, die mit den Werten der Aktionäre vereinbar ist. Das Ziel von reo@ besteht darin, die Beteiligungsunternehmen zu einer Verbesserung ihrer Geschäftsleistung durch die Einführung besserer Verfahren in den Bereichen Unternehmensführung, Soziales und Umwelt anzuhalten. reo@ ist nicht dazu gedacht, Stellung zur Angemessenheit dessen zu nehmen, was ein Beteiligungsunternehmen tut oder nicht tut, und führt nicht dazu, dass ein erheblicher Einfluss auf die Geschäftsführung dieser Unternehmen ausgeübt wird. Bei reo@ geht es darum, die Fähigkeit von CTML als Verwalter der Aktien- und Anleihenportfolios des Fonds zu nutzen, um die Portfoliounternehmen über einen konstruktiven Dialog zu einem verantwortungsvolleren Verhalten in Bezug auf Unternehmensführung, soziale und ökologische Praktiken anzuhalten. Aus Sicht von CTML kann reo@ zum Geschäftserfolg und damit zum Wert der Unternehmen, in denen angelegt wird, beitragen, was letztlich den Wert der Anlagen des Fonds steigert. Weitere Informationen zu reo@ und den über den reo@-Service beauftragten Unternehmen finden Sie unter [www.columbiathreadneedle.com](http://www.columbiathreadneedle.com).

### 21. GENEHMIGUNG DES ABSCHLUSSES

Der Verwaltungsrat hat den Jahresabschluss am 20. Dezember 2022 genehmigt.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft)

## RISIKOMANAGEMENT

### Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

#### Commitment-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos den Commitment-Ansatz:

CT (Lux) European Growth & Income  
 CT (Lux) European Smaller Cap  
 CT (Lux) Global Convertible Bond  
 CT (Lux) Global Smaller Cap Equity  
 CT (Lux) Plus II  
 CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond  
 CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity  
 CT (Lux) Responsible Global Equity  
 CT (Lux) SDG Engagement Global Equity  
 CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity  
 CT (Lux) US Smaller Companies

#### VaR-Ansatz

Die folgenden Portfolios verwenden zur Beobachtung und Messung ihres Gesamtrisikos einen absoluten Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Diversified Growth  
 CT (Lux) Global Absolute Return Bond  
 CT (Lux) Global Total Return Bond  
 CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

Konfidenzintervall	99 %
Analysezeitraum	Ein Monat (20 Tage)
Zeitreihenerweiterung	1 Jahr
Methodologie	Absoluter VaR
VaR-Methode	Historische Simulation
CSSF-Limit	20 %

Die Nutzung des VaR vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Diversified Growth	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	1,28 %	6,40 %
Maximum	6,66 %	33,30 %
Durchschnitt	4,30 %	21,50 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 172,04 %.

CT (Lux) Global Absolute Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	0,61 %	3,05 %
Maximum	4,32 %	21,60 %
Durchschnitt	2,18 %	10,88 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 270,61 %.

CT (Lux) Global Total Return Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	0,69 %	3,45 %
Maximum	4,66 %	23,30 %
Durchschnitt	2,32 %	11,58 %

## Columbia Threadneedle (Lux) III Risikomanagement, Vergütung und für PEA zulässige Vermögenswerte (ungeprüft)

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 217,02 %.

CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	2,97 %	14,85 %
Maximum	5,84 %	29,20 %
Durchschnitt	4,28 %	21,40 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 108,13 %.

Das folgende Portfolio verwendet zur Beobachtung und Messung seines Gesamtrisikos einen relativen Value-at-Risk-Ansatz („VaR“):

CT (Lux) Euro Bond

Die VaR-Zahlen wurden auf der Grundlage der folgenden Eingabedaten und des folgenden Konfidenzintervalls berechnet:

Konfidenzintervall	99 %
Analysezeitraum	Ein Monat (20 Tage)
Zeitreihenerweiterung	1 Jahr
Methodologie	Relativer VaR
VaR-Methode	Historische Simulation
CSSF-Limit	200 %

Die Nutzung des VaR vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 stellte sich wie folgt dar:

CT (Lux) Euro Bond	VaR-Werte	Auslastung des VaR-Limits
Minimum	76,61 %	38,31 %
Maximum	147,17 %	73,59 %
Durchschnitt	99,15 %	49,58 %

Der durchschnittliche verwendete Hebel betrug der Berechnung mit der Summe der Nominalwerte zufolge 24,91 %.



# Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft)

## VERGÜTUNGSPOLITIK

### Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik (die „Vergütungspolitik“) erarbeitet und umgesetzt, die den Bestimmungen zu Vergütungen in der europäischen Richtlinie 2009/65/EG („OGAW-Richtlinie“) in der jeweils gültigen Fassung, geändert durch Richtlinie 2014/91/EU („OGAW-V-Richtlinie“), gemäß deren Umsetzung in Luxemburg durch das Gesetz vom 10. Mai 2016 (das „Gesetz von 2016“) entspricht.

Die Verwaltungsgesellschaft hat eine Vergütungspolitik und -praxis erarbeitet und umgesetzt, die mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement des Fonds vereinbar und diesem förderlich sind, die nicht zum Eingehen von Risiken ermutigen, welche nicht mit dem Risikoprofil bzw. den Regeln des Fonds vereinbar sind, und die die Verwaltungsgesellschaft nicht daran hindern, pflichtgemäß im besten Interesse des Fonds und letztlich seiner Anleger zu handeln.

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Erarbeitung, Umsetzung und regelmäßige Überprüfung der Vergütungspolitik. Bei der Überprüfung der Vergütungspolitik berücksichtigt der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, ob die Vergütungsstruktur bestimmungsgemäß funktioniert, und stellt sicher, dass das Risikoprofil und die langfristigen Ziele des Fonds angemessen widerspiegelt werden. Es wurden während des Berichtszeitraums keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik vorgenommen und keine Unregelmäßigkeiten aufgedeckt. Die aktuelle Version der Vergütungspolitik ist auf der Website der Verwaltungsgesellschaft verfügbar.

### Anteil an der Gesamtvergütung der Mitarbeiter des OGAW, der dem COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III zum 31. Dezember 2021<sup>1</sup> zuzurechnen ist.

Der Anteil an der Gesamtvergütung, der dem COLUMBIA THREADNEEDLE (LUX) III zuzurechnen ist, wurde anteilig auf der Grundlage der Anzahl der durch die Verwaltungsgesellschaft verwalteten Fonds berechnet.

CT Group Company	Anzahl der Empfänger	Summe Vergütung (in EUR) <sup>2</sup>	Feste Vergütung in Prozent des Gesamtbetrag	Variable remuneration in percentage of total [Missing translation]
Gesamtvergütung an identifizierte Mitarbeiter <sup>3</sup> durch die Verwaltungsgesellschaft während des Geschäftsjahres	18	2.045.841	0,92	0,32

<sup>1</sup> Der 31. Dezember ist das Geschäftsjahresende der Verwaltungsgesellschaft

<sup>2</sup> Gesamtvergütung = Summe der während des Geschäftsjahres der Verwaltungsgesellschaft gezahlten festen und variablen Vergütung

<sup>3</sup> Identifizierte Mitarbeiter = Vorstand und Country Head of Luxembourg, Conducting Officers und Head of Legal, Head of Compliance, Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft und Mitglieder des Anlageausschusses.

### CT Group (die nachfolgende Erläuterung bezieht sich ausschließlich auf die CT Group)

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie haben die Anlageverwalter des Fonds eine Vergütungspolitik verabschiedet, die mit den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen übereinstimmt und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in Einklang steht. With the remuneration principles applicable to UCITS management companies and aligned with the [Missing translation] Columbia Threadneedle Investments (EMEA) Remuneration Policy. Die Größe der CT Group (die „Gruppe“) und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

### Vergütungsbericht

Dieser Abschnitt des Jahresberichts wurde gemäß Artikel 14a(4) der Richtlinie 2009/65/EG in der durch die Richtlinie 2014/91/EU (die „OGAW-V-Richtlinie“) geänderten Fassung und dem Handbuch der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: OGAW-Vergütungskodex) erstellt.

Gemäß der OGAW-V-Richtlinie hat Columbia Threadneedle Fund Management Limited (vormals BMO Fund Management Limited), der Authorised Corporate Director (ACD) für Columbia Threadneedle (UK) ICVC V, eine Vergütungspolitik eingeführt, die den für OGAW-Verwaltungsgesellschaften geltenden Vergütungsgrundsätzen entspricht und mit der Vergütungspolitik von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) im Einklang steht. Die Größe der Gesellschaft und der Umfang der von ihr verwalteten Mittel, die interne Organisation und die Art, der Umfang und die Komplexität ihrer Aktivitäten wurden bei dieser Offenlegung berücksichtigt.

### Vergütungspolitik

Der Zweck der Vergütungspolitik der Gruppe ist eine Beschreibung der Vergütungsgrundsätze und -praktiken innerhalb der Gruppe, um darzulegen, dass diese Grundsätze und Praktiken

- (a) mit einem soliden und effizienten Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich sind;
- (b) der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und Interessen der Gruppe entsprechen;
- (c) im Vergleich zur Anlagepolitik der betreffenden Teilfonds der Gruppe keine übermäßige Risikobereitschaft fördern;
- (d) einen Rahmen für die Vergütung schaffen, um die Mitarbeiter (einschließlich der Verwaltungsratsmitglieder), für welche die Vergütungspolitik gilt, zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, um die Ziele der Gruppe zu erreichen, und
- (e) sicherstellen, dass Interessenkonflikte stets auf angemessene Weise gelöst werden können.

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

### **Entscheidungsfindung und Governance**

Der Verwaltungsrat (der Verwaltungsrat der Gruppe) ist verantwortlich für die Vergütungspolitik der Gruppe und für die Festlegung der Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder der Gruppe und anderer Mitarbeiter, die berufliche Tätigkeiten für die Gruppe ausführen. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die Verantwortung für die Einhaltung einer konformen Vergütungspolitik an den Risiko- und Vergütungsausschuss (der „Ausschuss“) von Columbia Threadneedle Investments (vormals BMO Asset Management (Holdings) plc) übertragen. Der Ausschuss umfasst ausschließlich nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder von Columbia Threadneedle Investments. Der Verwaltungsrat der Gruppe hat die für alle Mitglieder der Gruppe („Columbia Threadneedle Investments (EMEA)“) für dieses Geschäftsjahr geltende Vergütungspolitik eingeführt, die vom Ausschuss regelmäßig (mindestens einmal jährlich) überprüft und genehmigt wird. Der Ausschuss ist für die Umsetzung der Vergütungspolitik und für die Überwachung gemäß den OGAW-Richtlinien verantwortlich. Der Verwaltungsrat der Gruppe ist der Ansicht, dass die Mitglieder des Ausschusses über angemessene Fachkenntnisse im Bereich Risikomanagement und Vergütung verfügen, um diese Überprüfung durchzuführen.

### **Gültigkeitsbereich**

Die Vergütungspolitik, die auch die Einhaltung der OGAW-V-Vorschriften berücksichtigt, gilt für Mitarbeiter, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe oder der von ihr verwalteten Fonds haben („identifizierte Mitarbeiter“) und somit für:

- a) die Geschäftsleitung,
- b) Risikoträger,
- c) Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen und
- d) Mitarbeiter, die sich aufgrund ihrer Gesamtvergütung in derselben Einkommensstufe befinden wie die Geschäftsleitung und die Risikoträger, deren Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gruppe haben.

Die Liste der identifizierten Mitarbeiter und die obigen Auswahlkriterien werden regelmäßig (mindestens einmal jährlich) vom Ausschuss überprüft. Des Weiteren erfolgt eine formelle Überprüfung bei wesentlichen organisatorischen Änderungen und Änderungen der Vergütungsvorschriften, denen die Gruppe unterliegt.

### **Verknüpfung von Vergütung und Leistung**

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft ist Teil des Rahmenwerks von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) zur Förderung eines soliden Vergütungsmanagements, das darauf abzielt, den Mitarbeitern eine Gesamtvergütung zu bieten, die durch die Performance des Unternehmens, des Geschäfts-/Aufgabenbereichs und die individuelle Leistung gerechtfertigt und mit den Wettbewerbern am Markt vergleichbar ist und gleichzeitig mit einem soliden und effektiven Risikomanagement und der Erzielung fairer Ergebnisse für alle Kunden vereinbar ist und diese fördert. Zweck der Vergütungspolitik ist es, die Erreichung der Geschäftsziele und Unternehmenswerte der Gesellschaft zu erleichtern, wobei der Schwerpunkt auf den Kunden liegt, und gleichzeitig sicherzustellen, dass Columbia Threadneedle Investments (EMEA) in der Lage ist, das für die Erreichung dieser Geschäftsziele und Unternehmenswerte erforderliche Personal zu gewinnen, zu halten und zu motivieren, ohne Anreize für übermäßige oder unangemessene Risiken zu schaffen.

Bei der Festlegung der Vergütungshöhe werden die folgenden Komponenten und Grundsätze in das Vergütungsmanagement einbezogen:

- Die feste Vergütung wird unter Berücksichtigung von Faktoren wie den Anforderungen der jeweiligen Position und der Erfahrung, dem Fachwissen und den Aufgaben des Mitarbeiters und der festen Vergütung für vergleichbare Positionen festgelegt. Die feste Vergütung wird unter Bezugnahme auf die Marktdaten in einer Höhe festgelegt, die ausreichend ist, um hochkarätige Mitarbeiter anzuziehen und eine vollständig flexible Vergütungspolitik zu ermöglichen (einschließlich der Möglichkeit, dass ein Mitarbeiter in einem bestimmten Jahr eine reduzierte oder keine variable Vergütung erhält). Das Gleichgewicht zwischen fester und variabler Vergütung wird vom Ausschuss überwacht.
- Die variable Vergütung wird jährlich unter Berücksichtigung der finanziellen und nichtfinanziellen Performance der Gesellschaft festgelegt. Variable remuneration is determined annually by reference to both financial and non-financial company performance considerations. [Missing translation] Die Praktiken externer Wettbewerber werden in die Finanzierungsprüfung einbezogen, um sicherzustellen, dass die Vergütungsmöglichkeiten in den Märkten, in denen die Gruppe tätig ist, angemessen berücksichtigt und Loyalitätsrisiken effektiv gesteuert werden. Die Anreizfinanzierung wird unter Berücksichtigung der aktuellen und prognostizierten wirtschaftlichen Situation und der Risiken entwickelt, unterstützt durch die Beiträge des Audit and Compliance Committees von Columbia Threadneedle Investments (EMEA). Dabei wird sichergestellt, dass Risikoanpassungen sowie qualitative und quantitative Erwägungen, z. B. Kosten und Quantität des Kapitals und der Liquidität, aktiv als Finanzierungsanpassungen berücksichtigt werden. Der Ausschuss stellt sicher, dass die Auszahlung der Leistungsprämien nicht über Mittel oder Verfahren erfolgt, die es ermöglichen, die Auflagen geltender Gesetze und/oder Verordnungen im Hinblick auf die Vergütung zu umgehen.
- Die variable Vergütung wird dem jeweiligen Geschäftsbereich unter Berücksichtigung folgender Kriterien zugeordnet:
  - dem Beitrag des betreffenden Geschäftsbereichs oder der Einheit zur Performance der Gesellschaft;
  - der Leistung des Geschäftsbereichs in Bezug auf vorgegebene Ziele und Vorgaben, einschließlich der Einhaltung der Risikomanagementpflichten; und
  - Angaben zur Bezahlung bei den Wettbewerbern.

Die individuellen Prämienzuweisungen erfolgen unter Bezugnahme auf die individuelle Leistung während des Leistungsjahres im Hinblick auf die vorab vereinbarten Ziele und die Bewertung der Marktvergleichbarkeit. Die Leistung wird in Bezug auf die vorab vereinbarten Ziele, unter anderem finanzielle und nicht-finanzielle Ziele (einschließlich der Erreichung fairer Kundenergebnisse) und der Einhaltung der Richtlinien und Verfahren der CT Group, der Risikomanagement- und Compliance-Anforderungen sowie des Verhaltenskodex von CT beurteilt. Die Leistungsbeurteilung der identifizierten Mitarbeiter berücksichtigt die mehrjährige Leistung entsprechend der Laufzeit der von der Gruppe verwalteten Fonds.

- Anwendung der im Handbook der Financial Conduct Authority (SYSC 19E: UCITS Remuneration Code) enthaltenen Regeln für den Zahlungsprozess, mit Ausnahme der Nichtanwendung auf Individual- oder Gruppenebene, die durch eine jährliche Proportionalitätsbewertung bestimmt wird.

## Columbia Threadneedle (Lux) III Vergütung (ungeprüft) (Fortsetzung)

### Quantitative Offenlegung der Vergütungen

Die von Columbia Threadneedle Management Limited an ihre Mitarbeiter gezahlte Gesamtvergütung beträgt null, da alle Mitarbeiter des OGAW bei anderen Unternehmen von Columbia Threadneedle Investments (EMEA) beschäftigt sind.

Die folgende Tabelle gibt einen Überblick über die Gesamtvergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW in Bezug auf den Teil ihrer Vergütung, der ihren Aufgaben für den OGAW zugeordnet wird. Eine Aufteilung der Vergütung auf einzelne identifizierte Mitarbeiter, die an einem bestimmten OGAW-Fonds arbeiten, ist nicht möglich. Daher werden die Zahlen für die Verwaltungsgesellschaft des OGAW zusammengefasst.

Columbia Threadneedle Management Limited	Mitarbeiterstand	Vergütung (Mio. £)	Variable Vergütung (Mio. £)	Gesamtvergütung (Mio. £)
Vergütung der identifizierten Mitarbeiter des OGAW davon:	55	0,53	1,45	1,98
Geschäftsleitung	14	0,12	0,39	0,51
Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter	41	0,41	1,06	1,47

### Erläuterungen zur quantitativen Offenlegung der Vergütungen

Die ausgewiesene Gesamtvergütung ist die Summe aus Gehalt, Barbonus, abgegrenztem Jahresbonus, Wert der gewährten langfristigen Leistungsprämien im Hinblick auf die Leistung im Berichtsjahr, zuzüglich des Wertes eventueller Barzuschüsse.

Zur „Geschäftsleitung“ gehören laut Definition in dieser Tabelle der Verwaltungsrat des OGAW, geschäftsführende und nicht geschäftsführende Verwaltungsratsmitglieder sowie Mitglieder des Group Management Teams von Columbia Threadneedle Investments. „Andere unter den Kodex fallende Mitarbeiter“ sind alle anderen unter den Kodex fallenden identifizierten Mitarbeiter in Geschäftsfeldern, internen Kontrollfunktionen und Unternehmensfunktionen.

Die Offenlegung für die identifizierten Mitarbeiter stellt die Gesamtvergütung derjenigen Mitarbeiter dar, die ganz oder teilweise an den Aktivitäten der OGAW-Fonds beteiligt sind, aufgeteilt nach dem für den OGAW maßgeblichen Zeitaufwand oder dem auf den OGAW entfallenden Betrag auf Basis des verwalteten Vermögens.

## Columbia Threadneedle (Lux) III Portfolioumschlag (ungeprüft)

Der Portfolioumschlag für das Geschäftsjahr zum 30. September 2022 wurde nach folgender Formel berechnet:

$$\text{Portfolioumschlag} = \frac{(\text{Summe Käufe} + \text{Summe Verkäufe}) - (\text{Summe Zeichnungen} + \text{Summe Rücknahmen})}{\text{Durchschnittliches Nettovermögen des Portfolios}} \times 100$$

Portfolio	Portfoliowährung	Nettogesamtvermögen im Jahresdurchschnitt	Portfolioumschlag zum 30. September 2022 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth	Euro	124.652.845	28,81 %
CT (Lux) Euro Bond	Euro	220.480.068	285,87 %
CT (Lux) European Growth & Income	Euro	37.981.755	29,04 %
CT (Lux) European Smaller Cap	Euro	12.996.980	26,87 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	Euro	584.399.839	14,49 %
CT (Lux) Global Convertible Bond	Euro	129.913.063	47,32 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	USD	8.584.802	20,05 %
CT (Lux) Global Total Return Bond	Euro	103.504.634	29,07 %
CT (Lux) Plus II	Euro	165.001.549	158,12 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond	Euro	141.728.316	1,11 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	771.871.617	(35,77) %
CT (Lux) Responsible Global Equity	Euro	1.508.091.534	(40,67) %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	1.650.068.692	3,96 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	Euro	93.471.190	45,10 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	Euro	31.048.240	17,08 %
CT (Lux) US Smaller Companies	USD	16.457.040	90,83 %

## Columbia Threadneedle (Lux) III Gesamtkostenquote (ungeprüft)

Die Gesamtkostenquote wurde nach folgender Formel berechnet:

$$\text{Gesamtkostenquote} = \frac{\text{Betriebliche Aufwendungen insgesamt in der Währung der Anteilsklasse}}{\text{Durchschnittliches Vermögen des Portfolios in der Währung der Anteilsklasse}} \times 100$$

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Gesamtkostenquote zum 30. September 2022 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,87 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	1,90 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,62 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,56 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,34 %
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,35 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,82 %
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,82 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	Euro	2,36 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	2,37 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	Euro	1,58 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	1,57 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,64 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1,60 %
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,50 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,31 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,36 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,51 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,55 %
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	USD	0,55 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	CHF	1,36 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,42 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,38 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	Euro	1,37 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,37 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	GBP	1,38 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	USD	1,41 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	USD	1,32 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	CHF	1,01 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	1,00 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	Euro	0,90 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	Euro	0,98 %
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	Euro	1,04 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,63 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,62 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,60 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	GBP	0,80 %
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP*	GBP	0,30 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,64 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	JPY	0,59 %
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	USD	0,65 %
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,90 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,44 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,36 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,50 %
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	GBP	0,24 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	CHF	1,79%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,82%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,81 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,82%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,81%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	1,03%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,02%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	CHF	1,00%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	1,00 %

## Columbia Threadneedle (Lux) III Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Gesamtkosten-quote zum 30. September 2022 (annualisiert) %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,81%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	CHF	1,00%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	1,00%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	1,00%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,00%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro*	Euro	1,59%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD*	USD	1,48%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	Euro	0,85%
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD*	USD	0,87 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,74 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,74 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	SEK	1,74 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	USD	1,74 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,74 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	CHF	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	GBP	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	USD	0,95 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,94 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	Euro	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	GBP	0,94 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,96 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,98 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,98 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	0,99 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,20 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro*	Euro	1,52 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	Euro	1,52 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	USD	1,40 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	Euro	0,80 %
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro*	Euro	0,84 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,77 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	Euro	1,78%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	USD	1,76 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,98 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	USD	0,98 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	USD	0,98 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	CHF	1,04%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,99 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	GBP	1,01 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	GBP	1,02 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	GBP	1,02%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	USD	1,02 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	Euro	1,63 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	USD	1,64 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	CHF	0,71 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	CHF	0,72 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	CHF	0,72%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	Euro	0,72%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	GBP	0,72%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	USD	0,72%
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	Euro	0,74 %
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	USD	0,74 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF*	CHF	0,91 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,62 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,62 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	1,65 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	Euro	0,37 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	0,37 %

## Columbia Threadneedle (Lux) III Gesamtkostenquote (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Gesamtkosten-quote zum 30. September 2022 (annualisiert) %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	Euro	0,93 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,69 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	Euro	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,97 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	Euro	1,54 %
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	Euro	1,53%
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	Euro	0,48%
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	Euro	0,99 %
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	USD	1,90 %

\* Siehe Anhang I.

Performancegebühren werden nicht erhoben und sind daher nicht in der Gesamtkostenquote enthalten.

Bei Anteilsklassen, die während des Geschäftsjahres aufgelegt wurden (siehe Anhang I), wurden die bis zum Ende des Geschäftsjahres aufgelaufenen Betriebskosten annualisiert, um die Vergleichbarkeit der Schätzungen der TER für die Anteilsklasse zu gewährleisten.

Portfolio	Anteilsklasse Währung	Gesamtkostenquote des Zielfonds zum 30. September 2022 (annualisiert) %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	Euro	0,16 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	GBP	0,16 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	SEK	0,16 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	GBP	0,16 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	Euro	0,16 %
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	Euro	0,15 %

Zusätzliche Informationen:

Anleger in der Schweiz erhalten die Fondsdokumente wie den Verkaufsprospekt, die KIID, die Satzung sowie die Halbjahres- und Jahresberichte, die Liste der Käufe und Verkäufe während des Rechnungslegungszeitraum und weitere Informationen kostenlos beim Vertreter in der Schweiz.

Die Gesamtkostenquote und der Portfolioumschlag wurden gemäß den Leitlinien der Swiss Funds & Asset Management Association vom 16. Mai 2008 berechnet.

# Columbia Threadneedle (Lux) III Performancedaten (ungeprüft)

Die Performanceangaben werden auf Grundlage der Veränderungen des Nettoinventarwerts pro Anteil im Verlauf des Berichtszeitraums berechnet. Die Performancezahlen in den Marktberichten der Anlageverwalter beruhen auf Gesamtpersonalperformancezahlen einschließlich Ausschüttungen und können von den unten angegebenen Zahlen abweichen.

Portfolio	30 September 2022 %	30 September 2021 %	30 September 2020 %
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - Euro	(11,57)	9,76	(1,31)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A - GBP (Hedged)	(10,71)	10,15	(1,11)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	(11,04)	10,02	(1,00)
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse F - GBP (Hedged)	(9,49)	11,75	0,19
CT (Lux) Diversified Growth - Anteile Klasse X - Euro	(10,17)	11,45	0,18
CT (Lux) Euro Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	(15,91)	(1,84)	1,30
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - Euro	(12,78)	24,79	(1,60)
CT (Lux) European Growth & Income - Anteile Klasse A - GBP	(10,90)	18,21	0,91
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A - Euro	(35,94)	38,04	3,08
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse A Acc - Euro	(35,34)	37,97	3,65
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I - Euro	(35,86)	39,08	3,33
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse I Acc - Euro	(34,84)	39,07	4,39
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	(35,00)	38,57	4,12
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R - Euro	(35,88)	39,07	3,08
CT (Lux) European Smaller Cap - Anteile Klasse R Acc - Euro	(34,84)	39,08	4,43
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse F Acc - GBP (Hedged)	(6,61)	3,76	2,70
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	(7,71)	3,34	1,90
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - GBP (Hedged)	(7,00)	3,63	2,45
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	(7,68)	3,46	1,87
CT (Lux) Global Absolute Return Bond - Anteile Klasse I Acc - USD (Hedged)	(6,85)	3,83	3,49
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - CHF (Hedged)	(19,01)	9,00	4,85
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - CHF (Hedged)	(18,86)	8,92	4,75
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro	(13,75)	9,41	(2,11)
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - Euro (Hedged)	(20,85)	8,48	3,74
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	(18,65)	9,27	5,16
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A - GBP	(12,35)	3,66	1,86
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse A Acc - USD (Hedged)	(17,34)	10,29	7,23
CT (Lux) Global Convertible Bond - Hongkong-Anteile Klasse A - USD	(26,83)	8,52	6,72
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - CHF (Hedged)	(18,59)	9,41	5,12
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro	(12,40)	10,41	1,49
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I - Euro (Hedged)	(19,39)	9,37	5,42
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro (Hedged)	K. A.	K. A.	5,68
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse P - Euro (Hedged)	(19,85)	9,38	4,58
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R - Euro	(12,57)	10,32	1,72
CT (Lux) Global Convertible Bond - Anteile Klasse R Acc - USD	K. A.	K. A.	9,95
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	(16,76)	36,95	(10,04)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A - USD	(29,63)	35,26	(3,36)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	(29,65)	35,15	(3,27)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I Acc - GBP	(14,46)	30,53	(7,14)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse I - USD*	K. A.	36,10	(2,98)
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP*	K. A.	30,60	(7,17)
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - Euro	(11,35)	4,03	1,62
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - GBP (Hedged)	K. A.	K. A.	(0,10)
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I Acc - JPY (Hedged)	(11,03)	4,49	1,71
CT (Lux) Global Total Return Bond - Anteile Klasse I - USD (Hedged)	(11,48)	3,31	1,59
CT (Lux) Plus II - Anteile Klasse I Acc - Euro	(6,05)	26,95	1,98
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse F - Euro	(15,69)	0,57	0,38
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse I - Euro	(15,41)	0,95	0,76
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse R Acc - Euro	(15,45)	0,95	0,76
CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond - Anteile Klasse X - GBP (Hedged)	(14,61)	(0,10)	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - CHF	(28,07)	16,52	(9,20)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	(18,77)	16,24	(5,11)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A - USD	(31,32)	14,75	1,22
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	(31,31)	15,14	1,68
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	(27,35)	17,87	(4,90)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	(17,95)	17,31	(4,59)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	(30,75)	16,08	2,38
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - CHF	(27,51)	17,72	(8,60)



# Columbia Threadneedle (Lux) III Performancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	30 September 2022 %	30 September 2021 %	30 September 2020 %
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	(17,91)	17,22	(7,10)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	(30,55)	16,30	(1,20)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF	(27,58)	17,83	(8,60)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	(17,97)	17,31	(4,44)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	(16,18)	10,74	(1,68)
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	(30,76)	16,16	2,49
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse X Acc - USD*	K. A.	17,02	17,50
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro*	(21,10)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XA - USD*	(31,20)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro*	(20,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD*	(30,90)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - Euro	(13,61)	26,30	12,53
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	(13,62)	26,39	12,81
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - SEK	(7,40)	21,99	9,92
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A - USD	(26,94)	24,85	21,05
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	(27,05)	24,92	21,44
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - CHF	(22,29)	27,89	14,00
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - Euro	(13,00)	27,11	12,70
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	(12,94)	27,30	13,90
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - GBP	(11,07)	20,64	16,60
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I - USD	(26,53)	25,80	21,16
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	(26,32)	25,77	22,37
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - Euro	(12,97)	27,37	13,67
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P - GBP	(11,24)	20,41	15,45
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	(26,41)	25,77	22,35
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R - Euro	(13,02)	27,11	12,58
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	(12,95)	27,25	13,72
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	(26,41)	25,76	22,31
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse X - Euro	(12,91)	27,20	11,40
CT (Lux) Responsible Global Equity Anteile Klasse XA Acc - Euro*	(19,40)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - Euro*	(19,40)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XA - USD*	(29,70)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XP - Euro*	(18,90)	K. A.	K. A.
CT (Lux) Responsible Global Equity - Anteile Klasse XR - Euro*	(18,90)	K. A.	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	(15,16)	37,17	0,37
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro (Hedged)	(22,77)	33,80	4,34
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse A Acc - USD	(28,19)	35,66	7,91
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - Euro	(14,32)	38,36	1,10
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse I Acc - USD	(27,63)	36,72	8,84
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse P Acc - USD	(27,68)	37,30	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - CHF (Hedged)	(23,05)	1,10	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	(14,40)	38,15	1,19
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R - GBP	(12,86)	30,86	3,66
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP	(12,60)	31,05	3,75
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - GBP (Hedged)	(21,38)	1,50	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse R Acc - USD	(27,64)	37,10	K. A.
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - Euro	(14,91)	37,50	0,37
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XA Acc - USD	(28,16)	35,71	8,00
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF	(24,05)	38,45	0,20
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP - CHF (Hedged)	(23,49)	34,44	4,32
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - CHF (Hedged)	(22,88)	35,01	5,09
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - Euro (Hedged)	(22,04)	35,40	5,37
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - GBP (Hedged)	(21,23)	35,36	5,85
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XP Acc - USD (Hedged)	(21,68)	36,70	8,21
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - Euro	(14,11)	38,43	1,37
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity - Anteile Klasse XR Acc - USD	(27,44)	36,96	9,10
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - CHF*	K. A.	10,48	5,90
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A - Euro	(14,99)	6,76	4,27
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - Euro	(12,30)	9,82	7,47
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse A Acc - SEK (Hedged)	(12,22)	10,02	7,57
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F - Euro	(12,37)	10,10	7,90

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Perfomancedaten (ungeprüft) (Fortsetzung)

Portfolio	30 September 2022 %	30 September 2021 %	30 September 2020 %
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse F Acc - Euro	(11,01)	11,34	8,50
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I - Euro	(14,39)	7,51	4,91
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse I Acc - Euro	(11,41)	11,00	8,20
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R - Euro	(13,00)	9,82	7,90
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income - Anteile Klasse R Acc - Euro	(11,78)	10,63	8,20
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A - Euro	(20,17)	28,01	4,48
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse A Acc - Euro	(20,03)	27,88	5,59
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse F Acc - Euro	(19,24)	29,42	(0,40)
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity - Anteile Klasse R Acc - Euro	(19,57)	15,00	K. A.
CT (Lux) US Smaller Companies - Anteile Klasse A - USD	(21,37)	54,10	(11,22)

\* Siehe Anhang I.

Die vergangene Performance ist kein Indikator für die derzeitige oder künftige Performance. In den Performanceangaben sind die Provisionen und Kosten im Zusammenhang mit der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen nicht berücksichtigt.

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft)

### Allgemeine Angaben

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere im Verhältnis zu den gesamten verleihbaren Vermögenswerten und des Nettovermögens des betreffenden Portfolios sowie den Wert der Total Return Swaps („TRS“) im Verhältnis zum Nettovermögen des Portfolios zum 30. September 2022. Die gesamten verleihbaren Vermögenswerte repräsentieren den Gesamtmarktwert des Wertpapierportfolios zum Berichtsdatum, ohne Derivate. Der Wert der TRS basiert auf dem nicht realisierten Gewinn/(Verlust) auf absoluter Basis.

Portfolio	Portfolio-währung	Verliehene Wertpapiere			TRS	
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	% des Nettovermögens	% des Nettovermögens	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	% des Nettovermögens
CT (Lux) Diversified Growth	EUR	2.676.178	2,65 %	2,55 %	407.047	0,39 %
CT (Lux) Euro Bond	EUR	481.328	0,25 %	0,25 %	-	-
CT (Lux) European Growth & Income	EUR	428.585	1,37 %	1,35 %	-	-
CT (Lux) European Smaller Cap	EUR	1.100.051	15,28 %	15,31 %	-	-
CT (Lux) Global Absolute Return Bond	EUR	484.930	0,28 %	0,26 %	-	-
CT (Lux) Global Total Return Bond	EUR	240.199	0,26 %	0,25 %	-	-
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	USD	103.130	0,02 %	0,02 %	-	-
CT (Lux) SDG Engagement Global Equity	USD	777.304	0,07 %	0,07 %	-	-
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	EUR	19.894	0,03 %	0,03 %	-	-
CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity	EUR	271.140	1,58 %	1,54 %	-	-

### Angaben zur Konzentration

Die folgende Tabelle zeigt die zehn größten Emittenten nach dem Marktwert der von der von dem jeweiligen Portfolio im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements erhaltenen unbaren Sicherheiten für alle Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2022:

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der unbaren Sicherheiten	% of Net Assets
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>			
Kanada	EUR	20.127	0,02 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	76.912	0,07 %
Republik Frankreich	EUR	1.353.117	1,29 %
Königreich Belgien	EUR	171.463	0,16 %
Königreich der Niederlande	EUR	156.520	0,15 %
Königreich Schweden	EUR	14.107	0,01 %
Republik Österreich	EUR	4.640	0,00 %
Vereinigtes Königreich	EUR	441.418	0,42 %
USA	EUR	2.078.259	1,98 %
Republik Finnland	EUR	18.195	0,02 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>4.334.758</b>	<b>4,12 %</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond Bundesrepublik Deutschland</b>	EUR	63.660	0,03 %
Republik Frankreich	EUR	121.810	0,06 %
Vereinigtes Königreich	EUR	318.345	0,16 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>503.815</b>	<b>0,25 %</b>
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>			
Kanada	EUR	4.539	0,01 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	42.792	0,13 %
Republik Frankreich	EUR	201.975	0,64 %
Königreich Belgien	EUR	30.885	0,10 %
Königreich der Niederlande	EUR	27.247	0,09 %
Königreich Schweden	EUR	2.465	0,01 %
Vereinigtes Königreich	EUR	43.049	0,14 %
USA	EUR	101.707	0,32 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>454.659</b>	<b>1,44 %</b>
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>			
Kanada	EUR	141.197	1,97 %
Bundesrepublik Deutschland	EUR	196.065	2,73 %
Republik Frankreich	EUR	431.358	6,00 %
Königreich Belgien	EUR	2.870	0,04 %
Königreich der Niederlande	EUR	35.871	0,50 %
Vereinigtes Königreich	EUR	151.499	2,11 %
USA	EUR	234.089	3,26 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>1.192.949</b>	<b>16,61 %</b>

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Emittent der unbaren Sicherheit	Portfoliwährung	Marktwert der Unbare Sicherheit	% des Nettovermögens
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>			
Kanada	EUR	98.924	0,05 %
Republik Frankreich	EUR	98.925	0,05 %
Königreich Belgien	EUR	98.925	0,05 %
Königreich der Niederlande	EUR	60.729	0,03 %
Vereinigtes Königreich	EUR	38.199	0,02 %
USA	EUR	98.926	0,05 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>494.628</b>	<b>0,25 %</b>
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>			
Kanada	EUR	49.000	0,05 %
Republik Frankreich	EUR	49.001	0,05 %
Königreich Belgien	EUR	49.001	0,05 %
Königreich der Niederlande	EUR	30.081	0,03 %
Vereinigtes Königreich	EUR	18.921	0,02 %
USA	EUR	49.001	0,05 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>245.005</b>	<b>0,25 %</b>
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>			
Bundesrepublik Deutschland	USD	37.893	0,01 %
Republik Frankreich	USD	32.604	0,01 %
Vereinigtes Königreich	USD	37.834	0,01 %
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>108.331</b>	<b>0,03 %</b>
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>			
Bundesrepublik Deutschland	USD	101.560	0,01 %
Republik Frankreich	USD	124.494	0,01 %
Königreich Belgien	USD	155.595	0,01 %
Königreich der Niederlande	USD	161.993	0,01 %
Königreich Schweden	USD	17.515	0,00 %
Vereinigtes Königreich	USD	118.804	0,01 %
USA	USD	136.798	0,01 %
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>816.759</b>	<b>0,06 %</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>			
Bundesrepublik Deutschland	EUR	1.418	0,00 %
Republik Frankreich	EUR	11.741	0,02 %
Vereinigtes Königreich	EUR	349	0,00 %
USA	EUR	7.843	0,01 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>21.351</b>	<b>0,03 %</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>			
Bundesrepublik Deutschland	EUR	85.543	0,48 %
Republik Frankreich	EUR	152.960	0,87 %
Königreich Belgien	EUR	10.165	0,06 %
Königreich der Niederlande	EUR	1.769	0,01 %
Königreich Schweden	EUR	218	0,00 %
Vereinigtes Königreich	EUR	12.429	0,07 %
USA	EUR	22.708	0,13 %
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>285.792</b>	<b>1,62 %</b>

Die folgende Tabelle zeigt den Marktwert der verliehenen Wertpapiere und den nicht realisierten Wert der TRS auf absoluter Basis, aufgeschlüsselt nach Kontrahenten, zum 30. September 2022:

Kontrahent	Counterparty's country of incorporation [Missing translation]	Portfolio-währung	Market value of securities lent [Missing translation]	TRS Nicht realisierter Gewinn/Verlust
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	238.837	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	353.725	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	155.238	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	1.928.378	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	-	407.047
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>2.676.178</b>	<b>407.047</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>				
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	481.328	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>481.328</b>	-
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	276.367	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	61.802	-
Societe Generale S.A.	Republik Frankreich	EUR	90.416	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>428.585</b>	-

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Kontrahent	Counterparty's country of incorporation [Missing translation]	Portfolio währung	Market value of securities lent [Missing translation]	TRS Nicht realisierter Gewinn/ Verlust
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>				
Bank of Nova Scotia	Kanada	EUR	4.916	-
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	790.870	-
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	185.491	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	2	-
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	72.753	-
Morgan Stanley & Co. International Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	46.019	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>1.100.051</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>				
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	484.930	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>484.930</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>				
JP Morgan Securities Plc.	Vereinigtes Königreich	EUR	240.199	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>240.199</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	USD	103.130	-
<b>Summe</b>		<b>USD</b>	<b>103.130</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>				
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	USD	212.005	-
HSBC Bank Plc.	Vereinigtes Königreich	USD	439.145	-
Credit Suisse International	Vereinigtes Königreich	USD	126.154	-
<b>Total</b>		<b>USD</b>	<b>777.304</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Goldman Sachs International	Vereinigtes Königreich	EUR	10.345	-
Merrill Lynch International	Vereinigtes Königreich	EUR	9.549	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>19.894</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>				
Barclays Capital Securities Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	36.587	-
BNP Paribas Arbitrage SNC	Republik Frankreich	EUR	182.359	-
Citigroup Global Markets Ltd.	Vereinigtes Königreich	EUR	52.194	-
<b>Summe</b>		<b>EUR</b>	<b>271.140</b>	<b>-</b>

### Aggregierte Transaktionsdaten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Art und der Qualität der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2022:

Unbare Sicherheit	Portfoliwährung Wertpapiere	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten		Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
		Verleihe	OTC-Derivat- geschäfte	OTC-Derivat- geschäfte
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	3.042.696	1.292.062	322.116
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>3.042.696</b>	<b>1.292.062</b>	<b>322.116</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	503.815	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>503.815</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	454.659	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>454.659</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	1.192.949	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>1.192.949</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	494.628	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>494.628</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>				
<b>Festverzinsliche Anlagen</b>				
Investment Grade	EUR	245.005	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>245.005</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Unbare Sicherhei	Portfoliwährung	Portfoliwährung Wertpapiere	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
			OTC-Derivat- geschäfte	OTC-Derivat- geschäfte
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	USD	108.331	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>108.331</b>	-	-
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	USD	816.759	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>816.759</b>	-	-
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	21.351	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>21.351</b>	-	-
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>				
Festverzinsliche Anlagen				
Investment Grade	EUR	285.792	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>285.792</b>	-	-

Investment-Grade-Wertpapiere werden von einem Emittenten begeben, der über ein Mindestrating von „Investment Grade“ von mindestens einer weltweit anerkannten Ratingagentur verfügt (Standard & Poor's, Moody's oder Fitch, wie im Prospekt definiert).

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten baren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2022:

Währung	Portfolio- währung	Marktwert der erhaltenen Barsicher- heiten	Marktwert der gestellten Barsicher- heiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicher- heiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicher- heiten
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>					
OTC-Derivatgeschäfte					
AUD	EUR	-	52.449	-	-
EUR	EUR	-	(93.552)	1.004.116	-
GBP	EUR	-	535.931	287.946	-
HKD	EUR	-	(94.603)	-	-
JPY	EUR	-	50.952	-	-
KRW	EUR	-	1.441	-	-
SGD	EUR	-	4.994	-	-
USD	EUR	-	(1.465)	-	322.116
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	776.731	-
GBP	EUR	-	-	153.472	-
USD	EUR	-	-	2.078.259	-
CAD	EUR	-	-	20.127	-
SEK	EUR	-	-	14.107	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	<b>456.147</b>	<b>4.334.758</b>	<b>322.116</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	185.470	-
GBP	EUR	-	-	318.345	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>503.815</b>	-
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	302.899	-
GBP	EUR	-	-	43.049	-
USD	EUR	-	-	101.707	-
CAD	EUR	-	-	4.539	-
SEK	EUR	-	-	2.465	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>454.659</b>	-
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	666.164	-
GBP	EUR	-	-	151.499	-
USD	EUR	-	-	234.089	-
CAD	EUR	-	-	141.197	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>1.192.949</b>	-

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Währungsanalyse der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten baren und unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2022:

Währung	Portfolio- währung	Marktwert der erhaltenen Barsicher- heiten	Marktwert der gestellten Barsicher- heiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicher- heiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicher- heiten
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	258.579	-
GBP	EUR	-	-	38.199	-
USD	EUR	-	-	98.926	-
CAD	EUR	-	-	98.924	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>494.628</b>	-
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	128.083	-
GBP	EUR	-	-	18.921	-
USD	EUR	-	-	49.001	-
CAD	EUR	-	-	49.000	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>245.005</b>	-
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	USD	-	-	70.497	-
GBP	USD	-	-	37.834	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	-	-	<b>108.331</b>	-
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	USD	-	-	543.642	-
GBP	USD	-	-	118.804	-
USD	USD	-	-	136.798	-
SEK	USD	-	-	17.515	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	-	-	<b>816.759</b>	-
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	13.159	-
GBP	EUR	-	-	349	-
USD	EUR	-	-	7.843	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>21.351</b>	-
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>					
Wertpapierleihgeschäfte					
EUR	EUR	-	-	250.437	-
GBP	EUR	-	-	12.429	-
USD	EUR	-	-	22.708	-
SEK	EUR	-	-	218	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	-	-	<b>285.792</b>	-

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der von den jeweiligen Portfolios erhaltenen und gestellten Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) zum 30. September 2022:

Laufzeit	Portfoliowährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicher- heiten	Verleihte Wert-papiere erhaltene bare Sicher- heiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicher- heiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicher- heiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicher- heiten
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>						
Weniger als ein Tag						
	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche						
	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat						
	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate						
	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr						
	EUR	15.286	-	-	287.946	-
Mehr als ein Jahr						
	EUR	3.027.410	-	-	1.004.116	322.116
Offen						
	EUR	-	-	456.147	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>3.042.696</b>	-	<b>456.147</b>	<b>1.292.062</b>	<b>322.116</b>

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Verleihte Wert-papiere erhaltene bare Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	2.237	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	36.931	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	464.647	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>503.815</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	17.234	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	437.425	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>454.659</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	870	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	212.003	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	10.249	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	969.827	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>1.192.949</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	494.628	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>494.628</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	245.005	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>245.005</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>						
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	108.331	-	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>108.331</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>						
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	27.125	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	789.634	-	-	-	-
Offen	USD	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>816.759</b>	-	-	-	-



## Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		OTC-Derivatgeschäfte		
		Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Verleihte Wert-papiere erhaltene bare Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	Marktwert der gestellten unbaren Sicherheiten
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	957	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	1.020	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	19.374	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>21.351</b>	-	-	-	-
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>						
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	2.271	-	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	283.521	-	-	-	-
Offen	EUR	-	-	-	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>285.792</b>	-	-	-	-

Bei unbaren Sicherheiten basiert die obige Laufzeitanalyse auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin des als Sicherheit erhaltenen Wertpapiers.

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Laufzeit der verleihten Wertpapiere und der ausstehenden TRS zum 30. September 2022:

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihte Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verleihten Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	407.047
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	2.676.178	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>2.676.178</b>	-	<b>407.047</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	481.328	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>481.328</b>	-	-
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	428.585	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>428.585</b>	-	-
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	1.100.051	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>1.100.051</b>	-	-

## Columbia Threadneedle (Lux) III Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Laufzeit	Portfoliwährung	Verleihe Wertpapiere		TRS
		Marktwert der verliehenen Wertpapiere	Nicht realisierter Gewinn/Verlust	
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	484.930	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>484.930</b>		-
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	240.199	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>240.199</b>		-
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>				
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	-	-	-
Offen	USD	103.130	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>103.130</b>		-
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>				
Weniger als ein Tag	USD	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	USD	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	USD	-	-	-
Ein bis drei Monate	USD	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	USD	-	-	-
Mehr als ein Jahr	USD	-	-	-
Offen	USD	777.304	-	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>777.304</b>		-
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	19.894	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>19.894</b>		-
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>				
Weniger als ein Tag	EUR	-	-	-
Ein Tag bis eine Woche	EUR	-	-	-
Eine Woche bis einen Monat	EUR	-	-	-
Ein bis drei Monate	EUR	-	-	-
Drei Monate bis zu einem Jahr	EUR	-	-	-
Mehr als ein Jahr	EUR	-	-	-
Offen	EUR	271.140	-	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>271.140</b>		-

Die obige Laufzeitanalyse basiert auf dem vertraglichen Fälligkeitstermin der verliehenen Wertpapiere und des entsprechenden TRS-Geschäfts.

## Columbia Threadneedle (Lux) III

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der erhaltenen unbaren Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Geschäfte nach Clearing-Mechanismus, unter Angabe des Dreiparteien- oder bilateralen Vertreters zum 30. September 2022:

	Verliehene Wertpapiere erhaltene unbare Sicherheiten	OTC erhaltene unbare Sicherheiten
<b>Dreiparteien</b>		
JP Morgan Chase Bank	2.152.800	-
Bank of New York	1.354.019	-
<b>Summe</b>	<b>3.506.819</b>	<b>-</b>
Bilateral	3.659.166	-

Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Zum 30. September 2022 wurde keine der für OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS) erhaltenen Barsicherheiten reinvestiert. Bei Wertpapierleihgeschäften akzeptiert der Fonds keine Barsicherheiten im Rahmen des Wertpapierleihprogramms.

Im Rahmen von Sicherungsübereignungsarrangements für Wertpapierleihgeschäfte und außerbörsliche Derivategeschäfte erhaltene unbare Sicherheiten können nicht verkauft, reinvestiert oder verpfändet werden.

Verwahrung von Sicherheiten

Die folgende Tabelle enthält eine Analyse der Beträge der von den Portfolios erhaltenen unbaren Sicherheiten in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte und OTC-Derivatgeschäfte (einschließlich TRS), die von der Verwahrstelle der Fonds (oder deren Beauftragten) bzw. einer externen Verwahrstelle gehalten werden, zum 30. September 2022:

Verwahrstelle	Portfoliwährung	Marktwert der erhaltenen unbaren Sicherheiten	
		Verliehene Wertpapiere	OTC-Derivatgeschäfte
<b>CT (Lux) Diversified Growth</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	2.163.063	1.292.062
JP Morgan Chase Bank	EUR	472.337	-
Bank of New York	EUR	407.296	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>3.042.696</b>	<b>1.292.062</b>
<b>CT (Lux) Euro Bond</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	503.815	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>503.815</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) European Growth &amp; Income</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	294.774	-
Bank of New York	EUR	94.971	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	64.914	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>454.659</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) European Smaller Cap</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	446.179	-
Bank of New York	EUR	742.420	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	4.350	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>1.192.949</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Absolute Return Bond</b>			
JP Morgan Chase Bank	EUR	494.628	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>494.628</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Global Total Return Bond</b>			
JP Morgan Chase Bank	EUR	245.005	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>245.005</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity</b>			
Bank of New York	USD	108.331	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>108.331</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) SDG Engagement Global Equity</b>			
JP Morgan Chase Bank	USD	816.759	-
<b>Summe</b>	<b>USD</b>	<b>816.759</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	20.350	-
Bank of New York	EUR	1.001	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>21.351</b>	<b>-</b>
<b>CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity</b>			
State Street Bank Luxembourg S.C.A.	EUR	230.985	-
JP Morgan Chase Bank	EUR	54.807	-
<b>Summe</b>	<b>EUR</b>	<b>285.792</b>	<b>-</b>

## Columbia Threadneedle (Lux) III

### Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (ungeprüft) (Fortsetzung)

#### Angaben zu Rendite und Kosten

Die Aufschlüsselung von Rendite und Kosten nach Portfolio in Bezug auf Wertpapierleihgeschäfte ist in den Erläuterung dargelegt. Bitte beachten Sie den Abschnitt „Wertpapierleihgeschäfte“.

Alle Renditen aus OTC-Derivategeschäften (einschließlich TRS) fließen dem Portfolio zu und unterliegen keiner Gewinnaufteilungsvereinbarung mit dem Portfoliomanager oder einem anderen Dritten.

Die Transaktionskosten für TRS sind nicht gesondert identifizierbar. Die Transaktionskosten für diese Anlagen sind im Kauf- und Verkaufspreis enthalten und Teil der Brutto-Anlageperformance des jeweiligen Portfolios. Die Renditen werden während des Berichtszeitraums als realisierte Gewinne und Veränderung der nicht realisierten Werterhöhungen aus Swap-Kontrakten behandelt.

# Columbia Threadneedle (Lux) III

## Verwaltung des Fonds

### EINGETRAGENER SITZ

49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### VERWALTUNGSGESELLSCHAFT

Carne Global Fund Managers (Luxembourg) S.A. (ab 1. Oktober 2021)  
3, rue Jean Piamit  
L-2350 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### ANLAGEVERWALTER

Columbia Threadneedle Management Limited (bis 8. November 2021 BMO Management Limited)  
Exchange House, Primrose Street  
London EC2A 2NY  
Zugelassen und beaufsichtigt von der britischen Financial Conduct Authority (FCA)

Columbia Threadneedle Netherlands B.V. (bis 8. November 2021 BMO Netherlands B.V.)  
Jachthavenweg 109-E  
1081 KM Amsterdam  
Niederlande

BMO Asset Management Corp. (bis 15. Dezember 2021)  
115 South LaSalle Street  
Chicago, IL 60603  
USA

Columbia Management Investment Advisers, LLC (ab 16. Dezember 2021)  
290 Congress Street  
Boston, Massachusetts 02110  
USA.

Columbia Threadneedle (EM) Investments Limited (bis 1. Juli 2022 LGM Investments Limited)  
95 Wigmore Street  
London W1K 1FD  
Vereinigtes Königreich

### VERWAHRSTELLE, REGISTERFÜHRER, TRANSFERSTELLE, DOMIZILSTELLE, ZAHL- UND VERWALTUNGSSTELLE IN LUXEMBURG

State Street Bank International GmbH, Niederlassung Luxemburg  
49, avenue J.F. Kennedy  
L-1855 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### NOTIERUNGSSTELLE

BNP Paribas Securities Services, Niederlassung Luxemburg  
33, rue de Gasperich  
L-5826 Hesperange  
Großherzogtum Luxemburg

### WIRTSCHAFTSPRÜFER

PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  
2, rue Gerhard Mercator  
L-2182 Luxemburg,  
Großherzogtum Luxemburg

### RECHTSBERATER

Elvinger Hoss Prussen, société anonyme  
2, Place Winston Churchill  
L-1340 Luxemburg  
Großherzogtum Luxemburg

### INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN DEUTSCHLAND

CACEIS Bank Deutschland GmbH  
Lilienthalallee 34-36  
D-80939 München  
Deutschland

## Columbia Threadneedle (Lux) III Verwaltung des Fonds (Fortsetzung)

### INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN FRANKREICH

CACEIS BANK  
1/3 Place Valhubert  
F-75013 Paris  
Frankreich

### INFORMATIONEN- UND FACILITY-AGENT IN IRLAND

Bridge Consulting Limited  
33 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irland

### INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN ÖSTERREICH

UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
1010 Wien  
Österreich

### VERTRETER IN DER SCHWEIZ

Carnegie Fund Services S.A.  
11, Rue du Général-Dufour  
1204 Genf  
Schweiz

### ZAHLSTELLE IN DER SCHWEIZ

Banque Cantonale de Genève  
17, quai de l'Île  
1204 Genf  
Schweiz

### VERTRETER IN SPANIEN

Allfunds Bank S.A.  
C/Estafeta nº6 (La Moraleja)  
Complejo Plaza de la Fuenta - Edificio 3  
E-28109 Alcobendas - Madrid  
Spanien

### ZAHLSTELLEN IN ITALIEN

Allfunds Bank S.A.,  
Zweigniederlassung Mailand  
Via Santa Margherita, 7  
I-20121 Mailand  
Italien

### INFORMATIONEN- UND ZAHLSTELLE IN BELGIEN

BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
Zweigniederlassung Brüssel  
Boulevard Louis Schmidt, 2  
1040 Brüssel  
Belgien

## Columbia Threadneedle (Lux) III

### Anhang I – Auflegung und Schließung von Portfolios und Anteilsklassen

zum 30. September 2022

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen aufgelegt:

Portfolio	Anteilsklasse	Währung	Auflegungsdatum
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	Anteilsklasse XA - USD	USD	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	Anteilsklasse XR Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	Anteilsklasse R Acc - USD	USD	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity	Anteilsklasse XA Acc - Euro	Euro	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity	Anteilsklasse XA - Euro	Euro	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity	Anteilsklasse XA - USD	USD	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity	Anteilsklasse XP - Euro	Euro	15. Dezember 2021
CT (Lux) Responsible Global Equity	Anteilsklasse XR - Euro	Euro	15. Dezember 2021

Während des Geschäftsjahrs wurden folgende Klassen geschlossen:

Portfolio	Anteilsklasse	Währung	Schließdatum
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteilsklasse I - USD	USD	4. Oktober 2021
CT (Lux) Global Smaller Cap Equity	Anteilsklasse R Acc - GBP	GBP	30. März 2022
CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity	Anteilsklasse X Acc – USD	USD	4. Oktober 2021
CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income	Anteilsklasse A Acc - CHF	CHF	16. Mai 2022

**Columbia Threadneedle (Lux) III, 49, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg**  
**Telefon 00 352 46 40 10 1** **Fax 00 352 46 36 31**



© 2022 **Columbia Threadneedle Investments**. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia-Threadneedle-Unternehmensgruppe für Marketingzwecke. Im Vereinigten Königreich: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird. Im EWR: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert wird. In der Schweiz: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH, die als Repräsentanz von Columbia Threadneedle Management Limited fungiert.



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

**Nachhaltige Investition** bedeutet eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zu einem ökologischen oder sozialen Ziel beiträgt, vorausgesetzt, dass die Investition kein ökologisches oder soziales Ziel wesentlich beeinträchtigt und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das eine Liste **ökologisch nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** erstellt. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten enthält sie vorerst nicht. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 2138007PU8621E722925

## Ökologische und/oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 83,79 % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**

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

Die übergreifende Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeidung von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder mit nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Zusätzliche Investitionen in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten
- Verbessern der Handhabung von ESG-Problemen, indem wir unseren Einfluss als Investor nutzen, um bewährte Verfahren durch Engagement zu fördern

Der Fonds verfolgt zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt jedoch an, mindestens 25 % des Fonds in nachhaltigen Investitionen zu halten.

Im Verlauf des Berichtszeitraums wurden alle Vermögenswerte des Fonds mit Ausnahme von Barmitteln, Devisentermingeschäften, börsengehandelten Futures und OTC-Derivaten überprüft, mit dem Ergebnis, dass Unternehmen, die ökologische oder soziale Mindeststandards nicht einhalten, aus dem Fonds ausgeschlossen wurden. Im Laufe des Jahres gab es keine Änderungen an den vom Fonds angewendeten Screening-Kriterien, und keine der gehaltenen Unternehmen haben die Screening-Kriterien anschließend nicht erfüllt (z. B. aufgrund neuer Kontroversen). Der Fond investiert in Unternehmen, die Nachhaltigkeitslösungen anbieten und/oder in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder zur Umwelt leisten. Diese Anlage wird vornehmlich durch Anlagen in grünen, nachhaltigen oder nachhaltigkeitsorientierten Anleihen von Unternehmen erzielt (sogenannte „Anleihen mit grünem Label“). Alle Anleihen mit grünem Label müssen individuell vom Team für verantwortungsvolle Anlagen des Anlageverwalters bewertet werden, das die Auswirkungen auf die Gesellschaft und/oder die Umwelt oder die Wesentlichkeit des Nachhaltigkeitsziels berücksichtigt, bevor sie für eine Anlage zugelassen werden. Während des Berichtszeitraums erhöhte der Fonds den Anteil der gelabelten Anleihen von 28 % des NIW auf 35 % des NIW.

Der Fonds engagierte sich im Berichtszeitraum weiterhin mit Unternehmen, in die angelegt wird. Die Aufgliederung der Engagement-Aktivitäten wird nachfolgend als Nachhaltigkeitsindikator dargestellt.



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

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um die Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale des Portfolios zu messen:

1. *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen*

*Der Fonds investierte nicht in Anleihen, die gegen seine Standards verstoßen. Vor der Investition wurde jede Position vom verantwortlichen Anlageteam geprüft und im Rahmen der laufenden Überwachung für den Kauf genehmigt.*

2. *Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG)*

*Zum 30.09.2022 waren 48,51 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % der Nettoerträge positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung<sup>1</sup> ausgerichtet sind.*

3. *Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit Gütesiegel besteht, einschließlich Nachhaltigkeitsanleihen und grüne Anleihen*

*Zum 30.09.2022 waren 35,27 % des Portfolios in Anleihen mit einem Gütesiegel investiert.*

4. *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

*Im Laufe des Jahres wurden 144 Engagements mit 53 Unternehmen eingegangen. Dies resultierte in 16 Meilensteinen, was bedeutet, dass ein Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken im Einklang mit unseren Engagementzielen erreicht hat.*

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

<sup>1</sup> Diese Zahl schließt Investitionen in Anleihen mit grünem Label aus, um Doppelzählungen zu vermeiden.

<sup>2</sup> Gemessen als Positionen, deren Erträge zu mehr als 50 % auf die SDGs abgestimmt sind – ausschließlich Anleihen mit Gütesiegel

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022	2021
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen	0	2
Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) <sup>2</sup>	48,51 %	K. A.
Der Prozentsatz des Portfolios, der aus Anleihen mit Gütesiegel besteht, einschließlich Nachhaltigkeitsanleihen und grüne Anleihen	35,27 %	28 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementsziele und/oder Meilensteine	16	36

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen**

handelt es sich um die wichtigsten 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?**

Zum 30.09.2022 war der Fonds zu 34,42 % in Anleihen mit einem Gütesiegel investiert, das wesentlich zu den nachhaltigen Zielen beiträgt. Wir verlangen, dass die Erlöse für wichtige Umweltprojektkategorien verwendet werden, wie zum Beispiel:

1. Erneuerbare Energien und Energieübertragung
2. Alternative Kraftstoffe
3. Energieeffizienz
4. Sauberer Transport
5. Erhaltung der Biodiversität
6. Nachhaltige Abfallwirtschaft
7. Wasserwirtschaft
8. Grüne Gebäude
9. Nachhaltige Landnutzung (Forstwirtschaft und Landwirtschaft)

Die Anleihe sollte auch den Green Bond Principles (GBP), den Social Bond Principles (SBP), den Sustainability Bond Guidelines (SBG) und den Sustainability-Linked Bond Principles der IMCA entsprechen.

Weitere 49,37 % des Portfolios entfielen auf Anleihen von Unternehmen, die mehr als 50 % ihrer Nettoerträge positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausrichten.

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

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf folgende Weise nicht wesentlich schaden:

- Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie fossile Brennstoffe, Waffen und Verstöße gegen den Global Compact der Vereinten Nationen.
- Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Anlagezyklus berücksichtigt, was dazu dient, die Risiken eines bedeutenden Schadens zu mindern. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.

- Anleihen mit grünem Label werden vom verantwortlichen Investmentteam überprüft und genehmigt, um sicherzustellen, dass den Nachhaltigkeitszielen nicht wesentlich geschadet wird.

Es werden die folgenden gelabelten Anleihen ausgeschlossen:

- mit einem schlechten ESG-Management insgesamt, das ein ernsthaftes Risiko für die Integrität des Portfolios darstellt
- mit schwerwiegenden Umwelt- oder Finanzmanagementproblemen, die unser Vertrauen in die Fähigkeit des Emittenten zur Erfüllung seiner Green-Bond-Verpflichtungen untergraben (z. B. größere Kontroversen im Zusammenhang mit dem Management von Umweltprojekten wie erneuerbare Energien; größere Kontroversen in Bezug auf Umweltkredite bedeuten, dass wir uns nicht sicher sind, was die Fähigkeiten des Unternehmens in Bezug auf grüne Projekte angeht).

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Investmentteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH). Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>3</sup>.

Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schreibungsgebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind. Je nach Wichtigkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorlagen.

<sup>3</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

*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:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren.

*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 EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Weitere nachhaltige Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht wesentlich beeinträchtigen.*



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

Der Fond hat PAIs (wichtige nachteilige Auswirkungen) auf folgende Weise berücksichtigt:

- 1) Durch Abstimmung mit der Fondsausschlussrichtlinie und den Screening-Kriterien, die sich auf PAIs beziehen, einschließlich fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährlicher Abfall und umstrittene Waffen.
- 2) Nutzung des PAI-Rahmenwerks zur Überprüfung der Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS. So können eventuell auftretende schädliche Praktiken überwacht werden. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. Mehr als ein Viertel der Engagements des Fonds betrafen beispielsweise Themen des Klimawandels. Weitere Informationen finden Sie unter Frage 9.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Branche	% des Vermögens	Land
Apple Inc. 1,625 % 10. NOV 2026	Informationstechnologie	1,50	USA
Societe Generale S.A. 0,875 % 22. SEP 2028*	Finanzwerte	1,47	Frankreich
Volkswagen International Finance NV 0,875 % 22. SEP 2028*	Zyklische Konsumgüter	1,20	Niederlande
Deutsche Bank Aktiengesellschaft 1,875 % 23. FEB 2028*	Finanzwerte	1,1	Deutschland
PepsiCo, Inc. 0,75 % 18. MÄR 2027	Basiskonsumgüter	1,02	USA
Koninklijke Philips N.V. 0,5 % 22. MAI 2026*	Gesundheitswesen	1,00	Niederlande
Mondelez International, Inc. 1,625 % 08. MÄR 2027	Basiskonsumgüter	0,94	USA
Commerzbank AG 1,875 % 28. FEB 2028	Finanzwerte	0,93	Deutschland
Vodafone Group PLC 1,875 % 20. NOV 2029	Kommunikation- dienstleistungen	0,87	Vereinigtes Königreich
Experian Finance Plc 1,375 % 25. JUN 2026	Informationstechnologie	0,85	Vereinigtes Königreich
Smurfit Kappa Treasury ULC 1,5 % 15. SEP 2027	Grundstoffe	0,84	Irland
CaixaBank SA 0,375 % 18. NOV 2026*	Finanzwerte	0,84	Spanien
Credit Agricole 1,0 % 22. APR 2026	Finanzwerte	0,83	Frankreich
Becton Dickinson Euro Finance SARL 0,632 % 04. JUN 2023	Gesundheitswesen	0,76	USA
Nationwide Building Society 1,5 % 08. MAR 2026	Finanzwerte	0,72	Vereinigtes Königreich

**\* Bezeichnet eine „Anleihe mit Gütesiegel“. Dies umfasst grüne, nachhaltige oder Anleihen mit sozialem Fokus.**



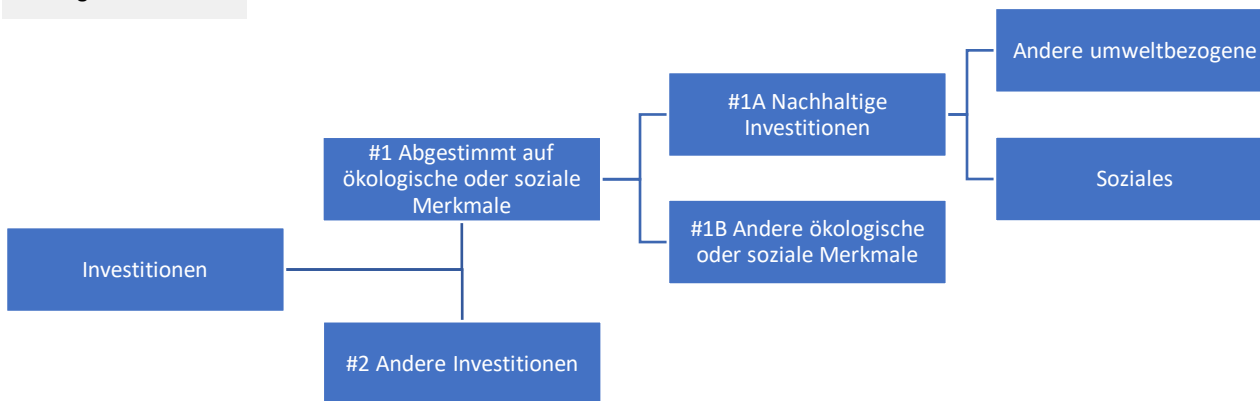
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 83,79 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*





Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt die aktuellen Unternehmen, in die investiert wird, wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Branche</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Finanzdienstleistungen	38,13
Elektrische Geräte	7,58
Nahrungsmittel und Getränke	7,02
Immobilien	5,95
Versicherungen	5,68
Telekommunikation	5,58
Gewerbliche Dienstleistungen	4,09
Gesundheitswesen	4,07
Automobilzulieferer	3,95
Verpackungen und Container	1,86
Verschiedene Unternehmen des	1,80
Baustoffe	1,69
Arzneimittel	1,65
Computer	1,50
Medien	1,04
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	1,00
Halbleiter	0,95
Elektrische Komponenten und Zubehör	0,93
Wasserwirtschaft	0,78
Chemikalien	0,73
Supranational	0,61
Internet	0,57
Software	0,54
Transport und Verkehr	0,50
Einzelhandel	0,42
Werbung	0,37
Pipelines <sup>4</sup>	0,12
Hotellerie	0,11
Vertrieb und Großhandel	0,08

<sup>4</sup> Pipelines umfasst Unternehmen, die Einnahmen aus dem Transport von Erdgas erzielen.



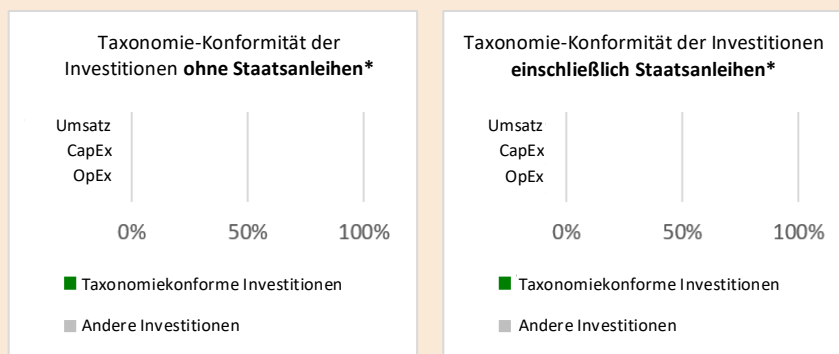
## Inwiefern waren die nachhaltigen, umweltbezogenen Investitionen mit der EU-Taxonomie konform?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

*Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.*



*\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

### Ermöglichende

**Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

### Übergangstätigkeiten


sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

- **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

38,14 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die in erster Linie zu einem Umweltziel beitragen. Diese Positionen wurden nicht auf Taxonomie-Konformität geprüft.



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

45,65 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Positionen, die als „andere Investitionen“ klassifiziert sind, beziehen sich auf Anlagen, die zu den ökologischen und sozialen Merkmalen des Fonds beitragen, jedoch nicht als nachhaltige Investitionen angesehen werden. Alle Investitionen müssen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds beitragen und die Ausschluss- und Screening-Kriterien auf Fondsebene, einschließlich Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, erfüllen. Dies umfasst auch Investitionen in Anleihen, die keine nachhaltigen Anlagen darstellen, sowie Barmittel und Barmitteläquivalente. Es werden keine Mindestschutzmaßnahmen bei Bargeldzahlungen angewendet.



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

Im 4. Quartal 2021 haben wir uns verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Im Laufe des Jahres gab es 144 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 53 Unternehmen in 11 Ländern und eine Reihe von Themen. Ein Beispiel für ein Engagement im Jahr 2022 ist die Zusammenarbeit mit dem Unternehmen Mondelez in Bezug auf dessen Netto-Null-Strategie. Im Rahmen unserer Beteiligung an FAIRR sprachen wir mit Führungskräften in den Abteilungen Nachhaltigkeit, Beschaffung und Ernährung sowie mit anderen Investoren über die Fortschritte des Unternehmens in den Bereichen Proteindiversifizierung, Nachhaltigkeit und Strategie. Der Netto-Null-Fahrplan wird mit einer neuen Emissionsbasis für wissenschaftlich fundierte Ziele entwickelt, wobei der Schwerpunkt weiterhin auf Kakao und Weizen liegt, da diese für den Großteil der Emissionen verantwortlich sind. Da die Milchwirtschaft jedoch immer noch einen erheblichen Teil der Emissionen ausmacht, prüft das Unternehmen Klimaschutztechnologien für Futtermittel, von Tieren erzeugtem Methan und für Güllemanagement. Die Umstellung der Produkte wird weiterhin von den Verbrauchern vorangetrieben, das Unternehmen ist sich jedoch bewusst, dass seine umfassendere Nachhaltigkeitsagenda unterstützt werden würde. Diese Erkenntnis ist zwar positiv, es wäre jedoch zu bevorzugen, dass beide Perspektiven in der Unternehmensstrategie und dem Aufsichtsgremium für den Proteinwandel vertreten sind. Wir haben uns um mehr Details zu den Verkaufszahlen der pflanzlichen Produkte bemüht, diese werden jedoch noch nicht beobachtet. Wir betonten die Notwendigkeit detaillierterer Kennzahlen zu Produkten und Klimaauswirkungen, insbesondere bei Milchprodukten. Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln.

Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>5</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
<b>Klimawandel</b>	THG-Emissionen und Energieleistung	28,00 %	31,25 %
<b>Umweltverantwortung</b>	Biodiversität, Wasser, Abfall	16,40 %	12,50 %
<b>Geschäftsgebaren</b>	Soziales und Arbeitnehmerbelange	4,40 %	0,00 %
<b>Menschenrechte</b>		7,20 %	0,00 %
<b>Arbeitsstandards</b>		21,60 %	37,50 %
<b>Gesundheitswesen</b>		6,80 %	6,25 %
<b>Unternehmensführung</b>		15,60 %	12,50 %



**Die Referenzwerte** beziehen sich auf Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht.

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

<sup>5</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.

Anhang III

ANHANG IV

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity

Rechtliche Identifikationsnummer: 213800BICB11V5TYV922

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

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 ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ist vorerst nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 77,03% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**

### Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die übergreifende Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeidung von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder mit nicht nachhaltigen Geschäfts- oder Unternehmensführungspraktiken
- Investitionen in Unternehmen, die einen positiven Beitrag zur Gesellschaft und/oder der leisten



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

- Verbessern der Handhabung von ESG-Problemen, indem wir unseren Einfluss als Investor nutzen, um bewährte Verfahren durch Engagement und Abstimmungen zu fördern

Der Fonds verfolgt zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt jedoch an, mindestens 75 % des Fonds in nachhaltigen Anlagen zu halten.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

1. *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen.*

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstoßen haben. Vor der Investition wurde jede Position vom verantwortlichen Investmentteam geprüft und im Rahmen der laufenden Überwachung für den Kauf genehmigt.

2. *Der Prozentsatz des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

<b>Thema:</b>	<b>Portfolio-Gewichtung zum 30.09.22:</b>
Lebensmittel und Ernährung	7,67 %
Gesundheit und Wohlbefinden	20,09 %
Verantwortungsvolle Finanzen	18,33 %
Nachhaltige Infrastruktur	5,08 %
Technologische Innovation	46,08 %
Summe:	97,24 %

3. Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG)

Zum 30.09.2022 waren 77,03 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % der Nettoerträge positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4. Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine

Im Laufe des Jahres wurden 58 Engagements mit 21 Unternehmen eingegangen. Dies resultierte in 12 Meilensteinen, was bedeutet, dass ein Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken im Einklang mit unseren Engagementzielen erreicht hat.

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022	2021
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen	0	1
Der Prozentsatz des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	97,24 %	97 %
Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) <sup>1</sup>	77,03 %	K. A.
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	12	22

<sup>1</sup> Gemessen als Positionen, deren Erträge zu mehr als 50 % auf die SDGs abgestimmt sind

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Folgen 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?**

Zum 30.09.2022 hatte der Fonds 77,03 % seiner Positionen in Unternehmen investiert, die sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung orientieren und als nachhaltige Investitionen gelten.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu wichtigen Nachhaltigkeitsthemen leisten, die vor allem einen ökologischen oder sozialen Schwerpunkt haben:

1. Gesundheit und Wohlbefinden – Unterstützung der Bereitstellung von Dienstleistungen zur Verbesserung des langfristigen persönlichen Wohlbefindens, z. B. in den Bereichen Bildung, Gesundheit und Abwasserentsorgung
2. Nahrungsmittel und Ernährung – Förderung nachhaltiger Produktions- und Konsummuster
3. Technologische Innovation – Bereitstellung von technologischen und Konnektivitätslösungen zur Förderung einer nachhaltigen Entwicklung
4. Energiewende – Versorgung der Wirtschaft mit effizienter und erschwinglicher Energie aus konventionellen und alternativen Quellen
5. Nachhaltige Infrastruktur – Unterstützung beim Aufbau einer resilienten Infrastruktur in den Bereichen Verkehr, Energie, Wasser, Kommunikation und anderen Sektoren
6. Verantwortungsvolle Finanzierung – Bereitstellung von Finanzdienstleistungen zur Förderung der finanziellen Eingliederung, der Entwicklung kleiner und mittlerer Unternehmen (KMU), grüner Finanzen und nachhaltiger Finanzmärkte

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

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf folgende Weise nicht wesentlich schaden:

- Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie fossile Brennstoffe und Waffen oder Verstöße gegen den United Nations Global Compact.
- Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Investitionszyklus berücksichtigt, was zur Begrenzung der Risiken eines erheblichen Schadens beiträgt. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.



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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Anlagenteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH).

Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>2</sup>. Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schriftlich gebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorliegen.

*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:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren.

*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 EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Weitere nachhaltige Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht wesentlich beeinträchtigen.*

<sup>2</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.



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

Der Fonds berücksichtigte PAIs auf drei Arten:

- 1) durch Abstimmung mit der Ausschlussrichtlinie und den Screening-Kriterien des Fonds in Bezug auf PAIs, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährlicher Abfall und umstrittene Waffen.
- 2) unter Verwendung des PAI-Rahmenwerks, um die Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS zu überprüfen. So können eventuell auftretende schädliche Praktiken überwacht werden. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. So hat der Fonds beispielsweise bei sechs Hauptversammlungen im Laufe des Jahres gegen das Management gestimmt, weil es Probleme mit der Diversität gab. Fast ein Viertel der vom Fonds getätigten Engagements bezogen sich auf Arbeitsstandards, und mehr als 35 % bezogen sich auf Klimawandel oder Umweltverantwortung. Weitere Informationen finden Sie unter Frage 9.



## Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Größte Investitionen	Branche	% des Vermögens	Land
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	Informationstechnologie	7,66	Taiwan
Tencent Holdings Ltd.	Kommunikationsdienstleistungen	5,96	China
HDFC Bank Limited	Finanzwerte	5,24	Indien
AIA Group Limited	Finanzwerte	5,21	Hongkong
PT Bank Central Asia Tbk	Finanzwerte	3,86	Indonesien
NAVER Corp.	Kommunikationsdienstleistungen	3,86	Korea
Techtronic Industries Co., Ltd.	Industriewerte	3,79	Hongkong
FPT Corp.	Informationstechnologie	3,78	Vietnam
Haier Smart Home Co., Ltd. Klasse H	Zyklische Konsumgüter	3,63	China
Tata Consultancy Services Limited	Informationstechnologie	3,50	Indien
Infosys Limited	Informationstechnologie	3,43	Indien
Jerónimo Martins, SGPS S.A.	Basiskonsumgüter	3,14	Portugal
Ping An Insurance (Group) Company of China, Ltd. Klasse H	Finanzwerte	2,93	China
Marico Limited	Basiskonsumgüter	2,92	Indien
Torrent Pharmaceuticals Ltd	Gesundheitswesen	2,81	Indien



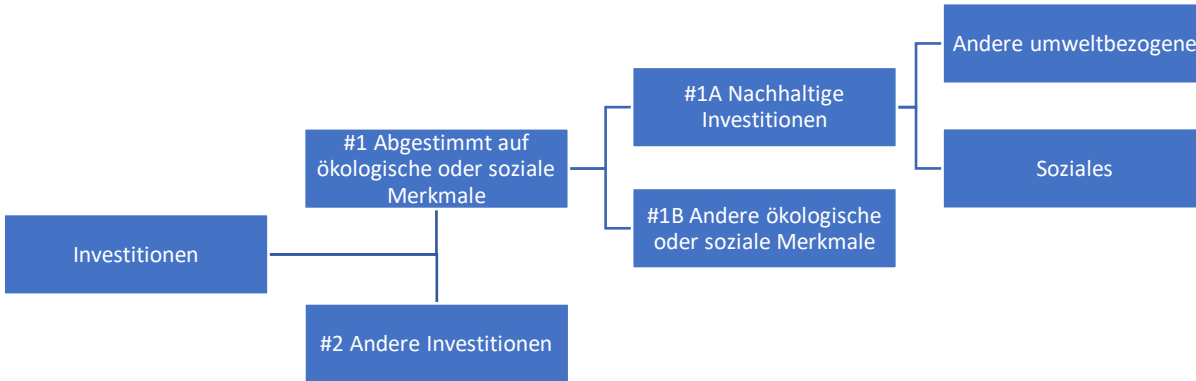
## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Der Fonds hielt 77,03 % an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen.

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der** im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

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

### ● *Wie sah die Vermögensallokation aus?*



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt die aktuellen Unternehmen, in die investiert wird, wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Branche</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Internet	15,60
Finanzdienstleistungen	13,31
Computer	13,15
Versicherungen	10,18
Halbleiter	9,82
Nahrungsmittel und Getränke	7,01
Arzneimittel	4,99
Biotechnologie	4,71
Einzelhandel	4,17
Maschinenbau	3,79
Elektrische Geräte	3,63
Gewerbliche Dienstleistungen	2,92
Gesundheitswesen	2,88
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	1,10
Transport und Verkehr	1,08
Telekommunikation	0,18



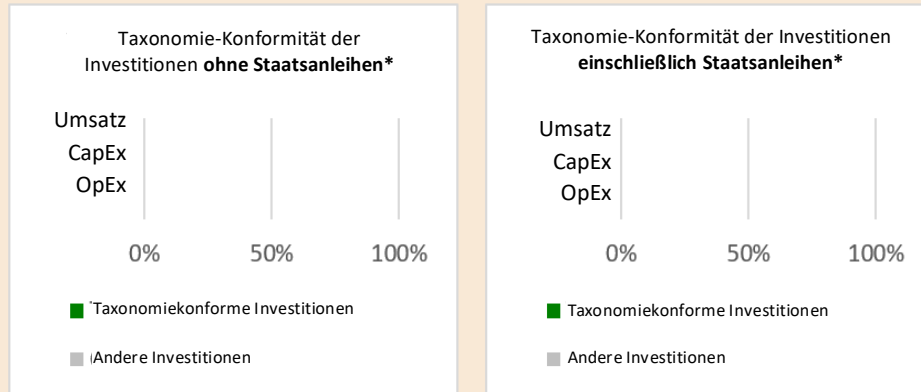
**Inwiefern waren die nachhaltigen, umweltbezogenen Investitionen mit der EU-Taxonomie konform?**

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.



\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, 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 Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

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

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

9,85 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die in erster Linie zu einem Umweltziel beitragen.



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

67,18 % des Portfolios wurden in nachhaltige Investitionen investiert, die in erster Linie zu einem sozialen Ziel beitragen



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

Positionen, die als „andere Investitionen“ klassifiziert sind, beziehen sich auf Anlagen, keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber zu den ökologischen/sozialen Merkmalen, Barmitteln oder Barmitteläquivalenten beitragen. Es werden keine Mindestschutzmaßnahmen bei Bargeldzahlungen angewendet. Alle anderen Investitionen müssen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds beitragen und die Ausschluss- und Screening-Kriterien auf Fondsebene, einschließlich Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, erfüllen.



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

Im 4. Quartal 2021 haben wir uns verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Dies wird durch unsere Abstimmungsrichtlinien weiter gestärkt.

Im Laufe des Jahres gab es 58 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 21 Unternehmen in 11 Ländern und eine Reihe von Themen.

Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der getätigten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln. Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>3</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieleistung	20,74 %	33,33 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	15,56 %	16,67 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Arbeitnehmerbelange	5,19 %	8,33 %
Menschenrechte		8,15 %	0,00 %
Arbeitsstandards		24,44 %	8,33 %
Gesundheitswesen		3,70 %	0,00 %
Unternehmensführung		22,22 %	33,33 %
		Abstimmung gegen das Management bei zwei Hauptversammlungen aufgrund	
Diversität – Abstimmung			



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

*Nicht zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

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

<sup>3</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.



### Anhang III

### ANHANG IV

## Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Responsible Global Equity  
Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800QUBFOSM6S1V262

## Ökologische und/ oder soziale Merkmale

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: \_\_\_\_%

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: \_\_\_\_\_%

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 92,54% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**

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 ein Verzeichnis **umweltverträglicher, nachhaltiger Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ist vorerst nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

### Inwieweit wurden die von diesem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die übergreifende Philosophie des Portfolios lautet:

- Vermeidung von Unternehmen mit umweltschädlichen oder sozial schädlichen Produkten oder mit nicht nachhaltigen Geschäftspraktiken oder Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung
- Investieren in Unternehmen, die einen positiven Beitrag für die Gesellschaft und/oder die Umwelt leisten
- Verbessern der Handhabung von ESG-Problemen, indem wir unseren Einfluss als Investor nutzen, um bewährte Verfahren durch Engagement und Abstimmungen zu fördern Der Fonds verfolgt zwar kein nachhaltiges Ziel, strebt jedoch an, mindestens 75 % des Fonds in nachhaltigen Investitionen zu halten.



Der CT (Lux) Responsible Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagestrategie in Unternehmen investiert. Der Fonds konzentriert sich auf 7 Nachhaltigkeitsthemen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Während des Berichtszeitraums enthielt der Fonds problemlos mehr als die Mindestquote von 75 % in nachhaltigen Investitionen gemäß unserer Definition (siehe Frage 4 für weitere Details). Zum 30.09.2022 waren 92,54 % in nachhaltigen Investitionen investiert.

Im 4. Quartal 2021 haben wir einige Änderungen an unseren Kriterien für nachhaltige Fonds vorgenommen. Dies betraf die Ausschlussschwellen, die für den Fonds gelten. Dazu gehörten erweiterte Kriterien für fossile Brennstoffe, Stromerzeugung, Kernenergie, Tabak und Waffen.

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

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

Der Anlageverwalter verwendet die folgenden Indikatoren, um das Erreichen der vom Portfolio beworbenen ökologischen und sozialen Merkmale zu messen:

#### 1) *Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien und/oder globalen Normen des Portfolios verstoßen*

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die gegen seine Standards verstoßen haben. Vor der Investition wurde jede Position vom verantwortlichen Investmentteam geprüft und im Rahmen der laufenden Überwachung für den Kauf genehmigt.

#### 2) *Der Prozentsatz des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist*

Zum 30.09.2022 waren 97,8 % des Portfolios auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet:

Nachhaltigkeitsthema	% der Portfolioausrichtung
Energiewende	11,4 %
Ressourceneffizienz	7,2 %
Nachhaltige Städte	8,2 %
Gesundheit Und Wohlbefinden	23,9 %
Verbinden und Schützen	15,9 %
Digitale Befähigung	17,4 %
Nachhaltiges Finanzwesen	13,8 %
Kein Thema/Bargeld	2,2 %
Summe	100,0 %

#### 3) *Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG)*

Zum 30.09.2022 waren 92,54 % des Portfolios in Unternehmen investiert, bei denen mehr als 50 % der Nettoerträge positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet sind.

4) *Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine*

Im Laufe des Jahres wurden 80 Engagements mit 33 Unternehmen eingegangen. Dies resultierte in 16 Meilensteinen, was bedeutet, dass ein Unternehmen eine spürbare Verbesserung seiner Richtlinien und Praktiken im Einklang mit unseren Engagementzielen erreicht hat.

● ... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?

Indikator	2022	2021
Die Anzahl der Unternehmen, die gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen	0	0
Der Prozentsatz des Portfolios, der auf die wichtigsten Nachhaltigkeitsthemen ausgerichtet ist	97,8 %	98,1 %
Die Konformität der Erträge der Unternehmen mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG)	92,54 %	73 %
Die Anzahl der erreichten umwelt- und sozialbezogenen Engagementziele und/oder Meilensteine	16	23

**Bei den wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten - nachteiligen Folgen 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?**

Aufgrund der Nachhaltigkeitsphilosophie des Portfolios wird das Portfolio einen Mindestanteil von 75 % in nachhaltige Investitionen investieren (ohne Barmittel, Barmitteläquivalente oder Absicherungsinstrumente). Zum 30.09.2022 hatte der Fonds 92,54 % seiner Positionen in Unternehmen investiert, deren Nettoeinnahmen zu mehr als 50 % positiv zu den Zielen für nachhaltige Entwicklung beitragen und als nachhaltige Investitionen gelten. Diese Investitionen stehen auch im Einklang mit den nachhaltigen Themen des Fonds, wie unten beschrieben.

Diese Investitionen tragen zu einem nachhaltigen Ziel bei, indem sie einen Beitrag zu wichtigen Nachhaltigkeitsthemen mit ökologischem oder sozialem Schwerpunkt leisten, darunter: Energiewende, Gesundheit und Wohlbefinden sowie Ressourceneffizienz.

Der Anlageverwalter verwendet einen eigenen Rahmen, um zu bewerten, inwieweit die Unternehmen der Nachhaltigkeit Priorität einräumen:

- **Zusätzlichkeit:** Ist das Unternehmen in seiner Branche führend und hat einen echten Beitrag zur positiven Entwicklung der Branche geleistet? Hier konzentriert sich der Anlageverwalter auf das Engagement des Portfolios in qualitativ hochwertigen, breit gefächerten Unternehmen und belegt dies durch unsere Einschätzung.
- **Absichtlichkeit:** Wie zentral ist Nachhaltigkeit für die Strategie und den allgemeinen Daseinszweck des Unternehmens? Hier nutzt der Anlageverwalter unsere umfassende Fähigkeit zur Einflussnahme, um die Transparenz und die Kommunikation des Unternehmens im Hinblick auf strategische Ziele zu beurteilen, die die Absichten des Managementteams und des Vorstands bezüglich der Priorisierung dieser Probleme/Chancen aufzeigt.
- **Wesentlichkeit:** Wie wesentlich sind Nachhaltigkeitschancen für das Unternehmen? Zusätzlich zur Bewertung der Ausrichtung der Erträge auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung nimmt der Anlageverwalter eine Bewertung der Ausrichtung der Erträge des Unternehmens auf sieben Nachhaltigkeitsthemen vor: Umweltverantwortung, Klimawandel, Menschenrechte, Arbeitsstandards, Gesundheitswesen, Geschäftsethik und Unternehmensführung

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

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf folgende Weise nicht wesentlich schaden:

- Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Dazu werden die Ausschlussrichtlinien des Fonds angewandt. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie fossile Brennstoffe und Waffen oder Verstöße gegen den United Nations Global Compact.

- Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Investitionszyklus berücksichtigt, was zur Begrenzung der Risiken eines erheblichen Schadens beiträgt. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Investmentteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH).

Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>1</sup>.

Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schreibstischgebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorlagen. Einzelheiten zum PAI-Engagement sind weiter unten in diesem Bericht aufgeführt.

***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:***

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren.

<sup>1</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

*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 EU-Kriterien beigefügt.*

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die Unionskriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten.

*Weitere nachhaltige Anlagen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht wesentlich beeinträchtigen.*



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

Der Fond hat PAIs (wichtige nachteilige Auswirkungen) auf folgende Weise berücksichtigt:

- Durch die Abstimmung mit der Ausschlussrichtlinie und den Screening-Kriterien des Fonds in Bezug auf PAIs, einschließlich: fossile Brennstoffe, Biodiversität, Entwaldung, Menschenrechte, globale Normen, gefährlicher Abfall und umstrittene Waffen.
- Nutzung des PAI-Rahmenwerks zur Überprüfung der Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS. So können eventuell auftretende schädliche Praktiken überwacht werden. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. So hat der Fonds beispielsweise bei sechs Hauptversammlungen im Laufe des Jahres gegen das Management gestimmt, weil es Probleme mit der Diversität gab. Mehr als ein Viertel der vom Fonds getätigten Engagements bezogen sich auf Arbeitsstandards, und mehr als 35 % bezogen sich auf Klimawandel oder Umweltverantwortung. Weitere Informationen finden Sie unter Frage 9.



## 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:

<b>Unternehmen</b>	<b>Branche</b>	<b>% des Portfolios</b>	<b>Land</b>
Apple	Informationstechnologie	6,55	USA
Linde	Grundstoffe	4,45	USA
Thermo Fisher Scientific	Gesundheitswesen	4,18	USA
Accenture	Informationstechnologie	3,43	USA
Humana	Gesundheitswesen	3,31	USA
Mastercard	Informationstechnologie	3,29	USA
Roper Technologies	Informationstechnologie	2,70	USA
CVS Health	Gesundheitswesen	2,60	USA
Autodesk	Informationstechnologie	2,59	USA
Schneider Electric	Industriewerte	2,56	Frankreich
Mettler-Toledo International	Gesundheitswesen	2,47	USA
AstraZeneca	Gesundheitswesen	2,37	Vereinigtes Königreich
CSL	Gesundheitswesen	2,37	Australien
Intercontinental Exchange Group	Finanzwerte	2,34	USA
Becton Dickinson & Co	Gesundheitswesen	2,33	USA

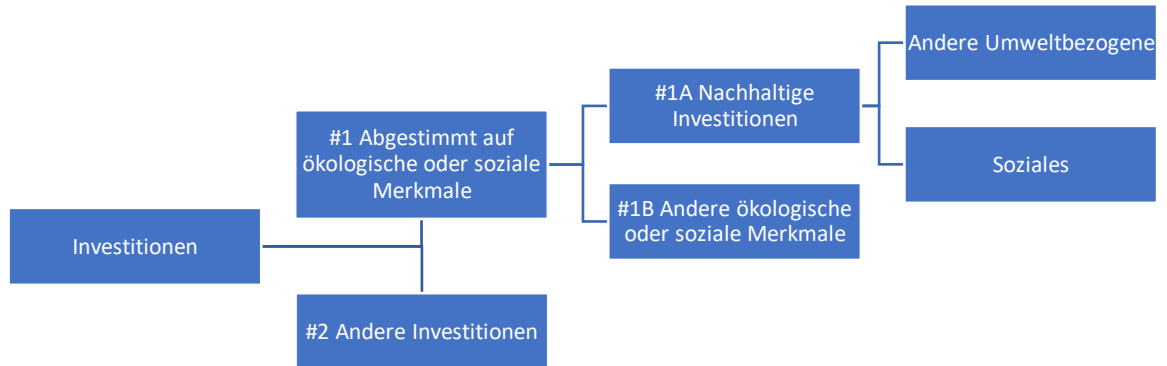


## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

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

Der Fonds hielt 92,54% an nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen.

### ● Wie sah die Vermögensallokation aus?



Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt die aktuellen Unternehmen, in die investiert wird, wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### ● In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	12,93
Computer	12,13
Halbleiter	9,08
Gesundheitswesen	7,47
Arzneimittel	7,3
Chemikalien	6,72
Software	5,28
Maschinenbau	4,84
Elektrische Komponenten und Zubehör	4,74
Versicherungen	4,26
Immobilien	3,5
Nahrungsmittel und Getränke	2,44
Biotechnologie	2,36
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden	2,21
Medien	2,12
Einzelhandel	1,99
Gewerbliche Dienstleistungen	1,67
Büro und Geschäftsausstattung	1,50
Freizeit und Tourismus	1,44
Elektrische Geräte	1,37
Forstprodukte und Papier	1,33
Internet	1,32
Automobilzulieferer	1,21





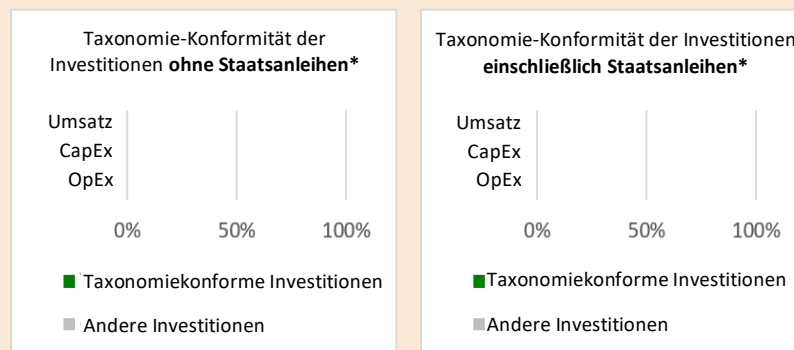
## Inwiefern waren die nachhaltigen, umweltbezogenen Investitionen mit der EU-Taxonomie konform?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

**Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.**



*\*Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.*

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


Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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 nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?**

19,35 % des Portfolios wurden in nachhaltige Investitionen investiert, die in erster Linie zu einem Umweltziel beitragen und nicht anhand der Taxonomie bewertet wurden.



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

73,19 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



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

Positionen, die als „andere Investitionen“ klassifiziert sind, beziehen sich auf Anlagen, keine nachhaltigen Investitionen darstellen, aber zu den ökologischen/sozialen Merkmalen, Barmitteln oder Barmitteläquivalenten beitragen. Es werden keine Mindestschutzmaßnahmen bei Bargeldzahlungen angewendet. Alle anderen Investitionen müssen zu den ökologischen/sozialen Merkmalen des Fonds beitragen und die Ausschluss- und Screening-Kriterien auf Fondsebene, einschließlich Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung, erfüllen.



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

Im 4. Quartal 2021 haben wir uns verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Dies wird durch unsere Abstimmungsrichtlinien weiter gestärkt.

Im Laufe des Jahres gab es 80 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 33 Unternehmen in 10 Ländern und eine Reihe von Themen.

Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der getätigten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln. Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>2</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
<b>Klimawandel</b>	THG-Emissionen und Energieleistung	18,02 %	25,00 %
<b>Umweltverantwortung</b>	Biodiversität, Wasser, Abfall	17,44 %	25,00 %
<b>Geschäftsgebaren</b>	Soziales und Arbeitnehmerbelange	4,07 %	6,25 %
<b>Menschenrechte</b>		6,40 %	0,00 %
<b>Arbeitsstandards</b>		26,16 %	12,50 %
<b>Gesundheitswesen</b>		8,72 %	6,25 %
<b>Unternehmensführung</b>		19,19 %	25,00 %
<b>Diversität – Abstimmung</b>		Abstimmung gegen das Management bei sechs Hauptversammlungen aufgrund mangelnder Geschlechterdiversität des Vorstands oder der nicht erfolgten	

Während des Berichtszeitraums wurde ein Unternehmen aufgrund von ESG-Bedenken aus dem Fond verkauft. Obwohl das Unternehmen nicht gegen die ESG-Kriterien des Fonds verstößt, gab es ausreichende Bedenken hinsichtlich seiner Tätigkeiten im Ausland, was schließlich zu einer Desinvestition führte. Trotz mehrmaligem Kontakt mit dem Unternehmen (im Juni 2021, Februar 2022 und April 2022) konnte keine Lösung hinsichtlich dieses Themas gefunden werden. Die Angelegenheit wurde an unseren Beirat für verantwortungsbewusstes Investment (Responsible Investment Advisory) weitergeleitet, und dieser entschied, dass es das Beste sei, die Position aufzugeben, wenn das Unternehmen nicht bereit sei, sich zum Rückzug aus dem betreffenden Land zu verpflichten. Das Unternehmen war nicht bereit, sich in einem angemessenen Zeitrahmen dafür zu verpflichten, und daher wurde im Juli 2022 verkauft.

<sup>2</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.



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

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

*Nicht Zutreffend*

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert 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 Zutreffend*

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

*Nicht Zutreffend*

## Anhang IV

### ANHANG V

#### Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) SDG Engagement Global Equity

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800TVDYDJOO2JBG48

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 ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ist vorerst nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 28,39 %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 70.30 %

Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es      % an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**



### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

Der CT (Lux) SDG Engagement Global Equity Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Anlagestrategie in Unternehmen investiert. Der Fonds ist bestrebt, positive Fortschritte bei der Erreichung der zugrunde liegenden Ziele der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung zu erzielen. Jede vom Fonds getätigte Investition wurde gemäß unserer Definition von nachhaltigen Investitionen als nachhaltig eingestuft (siehe Frage 4 für weitere Details). Sollte sich eine Investition als nicht nachhaltig erweisen, z. B. aufgrund von Änderungen der Daten oder der Anlagestrategie des Fonds, würde der Fond den Titel veräußern.

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

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter den Grundsatz „vermeiden, investieren, verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlusskriterien und zielt ausschließlich auf nachhaltige Investitionen ab. Der Fonds ist bestrebt, ein gezieltes, aktives Engagement mit Unternehmen einzugehen, das sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) orientiert.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance in Bezug auf dieses Rahmenwerk zu bewerten. Während des Berichtszeitraums hat das Portfolio

1. *ausschließlich in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 87,58 % der Positionen einen positiven Ertragsbeitrag zu den SDG-Zielen leisteten*
2. *Im vergangenen Jahr tätigte das Portfolio 125 Engagements mit 42 Unternehmen in 17 Ländern*
3. *Es wurden 19 Meilensteine erreicht, d. h. das Unternehmen erzielte eine greifbare Verbesserung seiner Strategien und Praktiken im Einklang mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung.*

### ● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022	2021
Anteil des Fonds mit > 50 % Nettoertrag, der positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs <sup>1</sup> ) ausgerichtet ist	87,58 %	81,95 %
Die Anzahl der abgeschlossenen SDG-bezogenen Engagements	125	90
Die Anzahl der erreichten SDG-bezogenen Engagement-Meilensteine	19	33

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

<sup>1</sup> Berechnet als der Anteil des Fonds, der an Emittenten gehalten wird, die mehr als 50 % ihrer Nettoeinnahmen an den SDGs ausrichten

### ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf mehrere Weisen nicht wesentlich schaden:

- Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie fossile Brennstoffe und Waffen oder Verstöße gegen den United Nations Global Compact.
- Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Investitionszyklus berücksichtigt, was zur Begrenzung der Risiken eines erheblichen Schadens beiträgt. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Investmentteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH).

Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>2</sup>. Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schreibetischgebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorlagen.

<sup>2</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

*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:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren.



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

Der Fonds berücksichtigte PAIs auf drei Arten:

1) Durch Anpassung an die Ausschlusskriterien des Fonds, die vier der PAIs abdecken:

i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen:

- Mit Eigentum an fossilen Brennstoffreserven wie Kohle/Öl/Gas. In Übereinstimmung mit dem Rahmenwerk für Netto-Null-Investitionen (Net Zero Investment Framework) meiden wir Bergbauunternehmen, die neue Kohleprojekte oder Kohlekraftwerke planen oder bauen.
- Die > 0 % ihres Umsatzes aus der Exploration oder Produktion in Gebieten mit hoher Umweltsensibilität erzielen, einschließlich der Arktis.
- Die > 5 % ihres Umsatzes erzielen durch:
  - Aktivitäten in Zusammenhang mit Kohle, einschließlich Exploration, Förderung, Transport, Vertrieb und Raffination\*<sup>3</sup>
  - Aktivitäten im Zusammenhang mit der Exploration oder Förderung unkonventioneller Öl- und Gasvorkommen
  - Aktivitäten im Zusammenhang mit konventionellem Öl und Gas, einschließlich Exploration, Förderung, Raffination und Transport
- Die 50 % ihrer Einnahmen aus Geräten oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Kohlebereich und/oder konventionelle/unkonventionelle Öl- und Gas-Aktivitäten erwirtschaften.

ii Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von Strom, der aus nicht erneuerbaren Energieträgern produziert wird

- Stromversorgungsunternehmen, die Kohle in ihrem Stromerzeugungsmix haben, müssen sich verpflichten, bis 2030 (OECD-Länder) bzw. 2040 (Nicht-OECD-Länder) aus der ungebremsten Kohleverstromung auszustiegen. Stromversorgungsunternehmen, die die Kohleverstromung strukturell ausbauen, sind ausgeschlossen.
- Darüber hinaus wurden Energieversorger ausgeschlossen\*:
  - Mit einer Kohlenstoffintensität > 374 gCO<sub>2</sub>/kWh.
  - Bei denen > 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren.
- Ausgeschlossen wurden Stromversorger, bei denen > 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basiert.

\* Es sei denn, es liegt ein Ziel der Science Based Targets Initiative (SBTi) bei weit unter 2 °C oder ein SBTi „Business Ambition- oder 1,5°C-Ziel“ vor.  
HINWEIS: Die Beteiligung der Unternehmen an Kohle- und/oder Öl- und Gasaktivitäten sollte nicht zunehmen.



- Ausschluss von Stromversorgern, die neue Kernkraftwerke bauen.
    - Ausschluss von Unternehmen, die 5 % ihres Umsatzes aus dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen an die Kernenergie-Industrie erzielen, mit Ausnahme von Unternehmen, die standardmäßige, nicht kundenspezifische oder sicherheitsbezogene Produkte/Dienstleistungen anbieten.
    - Ausschluss von Unternehmen, die aktive Uranminen besitzen oder betreiben.
  - iii. Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen
 

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen, die aktiv gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen
  - iv. Engagement in umstrittenen Waffen
 

Der Fonds hat nicht in Unternehmen investiert, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.
- 2) Unter Verwendung des PAI-Rahmenwerks, um die Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS zu überprüfen. Dies ermöglicht es uns, potenziell schädliche Praktiken zu überwachen. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. So hat der Fonds beispielsweise bei acht Hauptversammlungen im Laufe des Jahres gegen mangelnde Diversität abgestimmt. Mehr als ein Viertel der Engagements bezog sich auf Mitarbeiterangelegenheiten und mehr als 20 % auf Themen im Zusammenhang mit dem Klimawandel. Weitere Einzelheiten zu unseren Engagements sind in diesem Bericht beschrieben.



## 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:

Unternehmen	Branche	% des Portfolios	Land
Waste Connections	Industriewerte	3,80	Kanada
Alleghany Corp	Finanzwerte	3,69	USA
Bank Mandiri	Finanzwerte	3,56	Indonesien
Acuity Brands	Industriewerte	2,96	USA
ICON	Gesundheitswesen	2,85	Irland
Tecan Group	Gesundheitswesen	2,84	Schweiz
teris Corp	Gesundheitswesen	2,72	USA
NetApp	Informationstechnologie	2,6	USA
Americold Realty Trust	Immobilien	2,69	USA
WEX	Informationstechnologie	2,68	USA
Xylem	Industriewerte	2,65	USA
Mettler-Toledo International	Gesundheitswesen	2,63	USA
Wolters Kluwer	Industriewerte	2,60	Niederlande
Uni-Charm	Basiskonsumgüter	2,59	Japan
ComfortDelGro	Industriewerte	2,47	Singapur



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

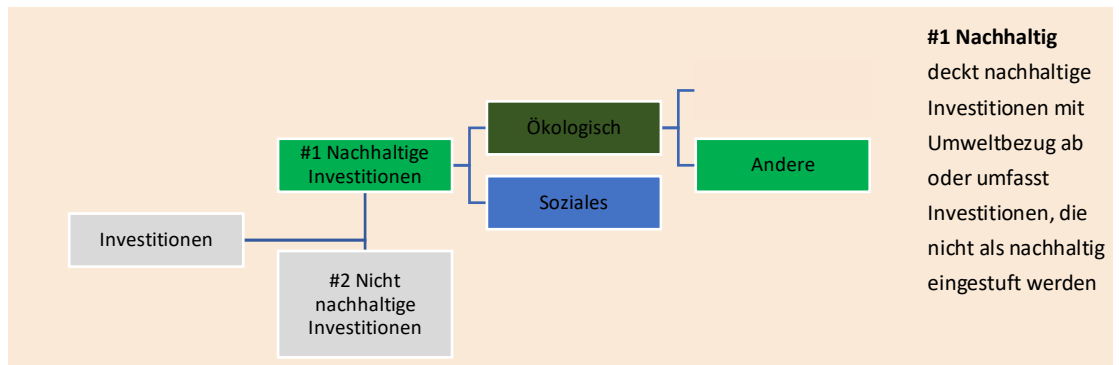
Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 98,69 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten.

### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 1,31 % in Barpositionen und die restlichen 98,69 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten.

Es gilt zu beachten, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Ertragsrisikos und zusätzlicher Informationen von den zuständigen Investment-Teams aufgeteilt.

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



**#1 Nachhaltig** deckt nachhaltige Investitionen mit Umweltbezug ab oder umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltig eingestuft werden

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatz** spiegelt die aktuellen Unternehmen, in die investiert wird, wider.
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen.
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

### In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Branche	% des Nettovermögens
Finanzdienstleistungen	11,98%
Gesundheitswesen	10,42 %
Halbleiter	10,15 %
Maschinenbau	8,85 %
Versicherungen	5,98 %
Nahrungsmittel und Getränke	5,23 %
Umweltschutz	5,04 %
Verschiedene Unternehmen des Einzelhandels	3,97 %
Einzelhandel	3,72 %
Chemikalien	3,60 %
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,93 %
Computer	2,67 %
Immobilien	2,66 %
Gewerbliche Dienstleistungen	2,65 %
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	2,57 %
Medien	2,57 %
Transport und Verkehr	2,47 %
Büro und Geschäftsausstattung	2,06 %
Automobilzulieferer	1,82 %
Wasserwirtschaft	1,65 %
Software	1,61 %
Forstprodukte und Papier	1,59 %
Baustoffe	1,22 %
Landwirtschaft	1,14 %



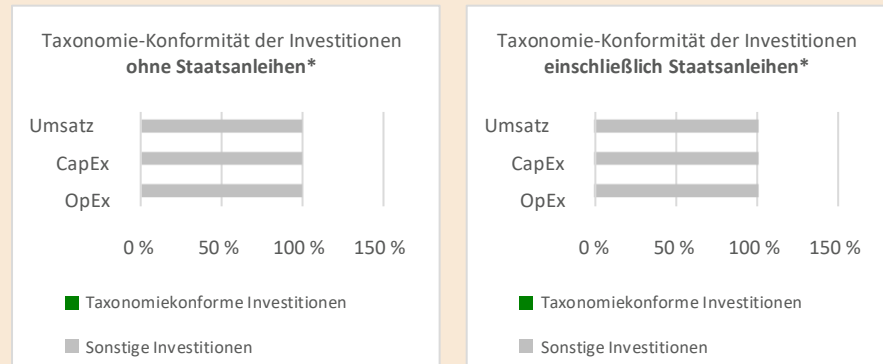
## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

**Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.**



\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

**Ermöglichende Tätigkeiten** wirken unmittelbar ermöglichend daraufhin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.


**Übergangstätigkeiten** sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

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

Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

### Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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?**

28,39% des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die in erster Linie zu einem Umweltziel beitragen.



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

70,30 % des Portfolios waren in nachhaltige Investitionen investiert, die überwiegend zu einem sozialen Ziel beitragen.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei als nicht nachhaltig eingestuften Positionen handelt es sich nur um Barpositionen. Die Barpositionen machten 1,31 % des Fonds aus. Es werden keine Mindestschutzmaßnahmen bei Bargeldzahlungen angewendet.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im 4. Quartal 2021 haben wir uns verpflichtet, den Fonds bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Dies wird durch unsere Abstimmungsrichtlinien weiter gestärkt.

Auch wenn der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, sollte er dennoch mit Unternehmen in Kontakt treten, um das nachhaltige Ziel des Fonds weiter zu unterstützen.

Im Laufe des Jahres gab es 125 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 42 Unternehmen in 17 Ländern und eine Reihe von Themen.

In Anbetracht des expliziten Engagement-Mandats dieses Fonds, würden das Global Equities Team und das Team für verantwortungsbewusste Investitionen in Erwägung ziehen, sich von einem Unternehmen zu trennen, das sich zwei Jahre lang nicht engagiert hat und/oder bei dem das Engagement nicht zu einer Dynamik für spürbare positive Veränderungen geführt hat. Während des Berichtszeitraums haben wir uns auf dieser Grundlage von mehreren Positionen getrennt. So wurde beispielsweise im Januar 2022 ein Titel vor allem aus Gründen der Illiquidität aufgegeben. Obwohl es einige Fortschritte bei der Unabhängigkeit des Vorstands gab (für die ein Meilenstein protokolliert wurde), war das Engagement im Allgemeinen eine Herausforderung. Daher wurde der Titel aus dem Portfolio genommen und veräußert.

Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln. Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>4</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energie Performance	22,41 %	26,32 %
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	17,59 %	31,58 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Arbeitnehmerbelange	1,72 %	5,26 %
Menschenrechte		5,86 %	0,00 %
Arbeitsstandards		27,93 %	10,53 %
Gesundheitswesen		5,86 %	5,26 %
Unternehmensführung		18,62 %	21,05 %
Diversität – Abstimmung		Abstimmung bei acht Hauptversammlungen aufgrund mangelnder Geschlechterdiversität des Vorstands oder der nicht erfolgten Implementierung geeigneter Ziele zur Gewährleistung der Personalvielfalt.	



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

<sup>4</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

Unternehmenskennung (LEI-Code): 213800VPOORXSZ9R2T24

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 wesentlich beeinträchtigt und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ist vorerst nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

**Ja**



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 29,58 %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 64,08 %

**Nein**



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es      % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**



Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Der CT (Lux) Sustainable Multi Asset Income Fund hat im Berichtszeitraum im Einklang mit seiner Investmentstrategie in nachhaltige Aktien, nachhaltige Kredite, nachhaltige Staatsanleihen und nachhaltige Alternativen investiert. Der Fonds konzentriert sich auf eine Reihe von Themen, die wiederum gut mit den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen verknüpft sind. Zu diesen Themen gehören Gesundheit



Wohlbefinden mit Bezug zu SDG 2 und SDG 3 sowie die Energiewende mit Bezug zu SDG 7 und SDG 13. Jede vom Fonds getätigte Investition wurde gemäß unserer Definition von nachhaltigen Investitionen als nachhaltig eingestuft (siehe Frage 4 für weitere Details). Sollte sich eine Investition als nicht nachhaltig erweisen, z. B. aufgrund von Änderungen der Daten oder der Anlagestrategie des Fonds, würde der Fond den Titel veräußern.

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter den Grundsatz „vermeiden, investieren, verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlusskriterien und zielt ausschließlich auf nachhaltige Investitionen ab. Der Fonds ist bestrebt, ein gezieltes, aktives Engagement mit Unternehmen einzugehen, das sich an den Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) orientiert.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance in Bezug auf dieses Rahmenwerk zu bewerten. Während des Berichtszeitraums hat das Portfolio

1. *Nicht in Unternehmen investiert, die aktiv gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios und/oder globale Normen verstoßen*
2. *Ausschließlich in nachhaltige Investitionen investiert, wobei 93,67 % der Positionen (Stand 30.09.2022) eine positive Ausrichtung der Erträge auf die SDGs oder eine zweckgebundene Verwendung der Erlöse aufweisen.*
3. *Zum 30.09.2022 17,9 % des Portfolios in grünen Anleihen investiert*
4. *Im vergangenen Jahr hat das Portfolio 238 Engagements mit Unternehmen, in die investiert wird, getätigt.  
Diese umfassten 91 Unternehmen in 16 Ländern.*

● **...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

Indikator	2022	2021
<b>Desinvestition aufgrund von Verstößen gegen die Fondskriterien</b>	0	3*
<b>Anteil des Fonds, der auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (SDGs<sup>1</sup>) ausgerichtet ist, einschließlich grüne</b>	93,67 %	-
<b>Anleihen (ohne Barmittel und Währungspositionen) Grüne oder gelabelte Anleihen</b>	17,9 %	-
<b>Engagement</b>		
Betreute Unternehmen	91	67
Meilensteine zum Engagement	<u>33</u>	62

\* Im Zeitraum vom 01.10.2020 bis zum 30.09.2021 gab es 3 Fälle von Nichteinhaltung der Investitionsstrategie, die zur Veräußerung von Positionen führten. Diese Titel wurden innerhalb des gemäß der Richtlinie zulässigen 6-monatigen Zeitrahmens verkauft und werden daher nicht als „Verstöße“ der Richtlinie bezeichnet.

<sup>1</sup> Berechnet als der Anteil des Fonds, der an Emittenten gehalten wird, die mehr als 50 % ihrer Nettoeinnahmen an den SDGs ausrichten

- E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV COMPANY GUAR REGS 08/21 6.5 war eine historische Position, bei der im Rahmen einer Methodenänderung festgestellt wurde, dass sie sich nicht an die Ausschlüsse im Zusammenhang mit Kernkraft hielt. Nach einer Untersuchung durch das RI-Team wurde die Position am 31.12.2020 veräußert
- AROUNDTOWN SA SR UNSECURED REGS 07/26 0,0000 wurde im Dezember 2020 gekauft (Transaktionsdatum 09.12.20) und wurde anschließend aufgrund eines schlechten internen ESG-Scores für nicht geeignet befunden. Nach einer Untersuchung durch das RI-Team wurde die Position am 28.01.2021 verkauft
- Mexico Government International 2,25 % 12/08/36 wurde im Juli 2021 (Transaktionsdatum 06.07.2021) irrtümlich für den Fonds gekauft. Nach einer Überprüfung wurde die Position am 26.08.2021 verkauft

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

### ***Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?***

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf mehrere Weisen nicht wesentlich schaden:

Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie fossile Brennstoffe und Waffen oder Verstöße gegen den United Nations Global Compact.

Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Investitionszyklus berücksichtigt, was zur Begrenzung der Risiken eines erheblichen Schadens beiträgt. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Investmentteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH).

Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>1</sup>. Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schreibsichgebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind.

<sup>1</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorlagen

*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:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren



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

Der Fonds berücksichtigte PAIs auf drei Arten:

- 1) Durch Anpassung an die Ausschlusskriterien des Fonds, die vier der PAIs abdecken:
  - i. Engagement in Unternehmen, die im Sektor fossile Brennstoffe tätig sind. Der Fonds investierte nicht in Unternehmen:
    - Mit Eigentum an fossilen Brennstoffreserven wie Kohle/Öl/Gas. In Übereinstimmung mit dem Rahmenwerk für Netto-Null-Investitionen (Net Zero Investment Framework) meiden wir Bergbauunternehmen, die neue Kohleprojekte oder Kohlekraftwerke planen oder bauen.
    - Die > 0 % ihres Umsatzes aus der Exploration oder Produktion in Gebieten mit hoher Umweltsensibilität erzielen, einschließlich der Arktis.
    - Die > 5 % ihres Umsatzes erzielen durch:
      - mit Aktivitäten in Zusammenhang mit Kohle, einschließlich Exploration, Förderung, Transport, Vertrieb und Raffination\*<sup>2</sup>
      - Aktivitäten im Zusammenhang mit der Exploration oder Förderung unkonventioneller Öl- und Gasvorkommen
      - mit Aktivitäten in Zusammenhang mit konventionellem Öl und Gas, einschließlich Exploration, Förderung, Raffination und Transport \*
    - Die 50 % ihrer Einnahmen aus Geräten oder Dienstleistungen für Aktivitäten im Kohlebereich und/oder konventionelle/unkonventionelle Öl- und Gas-Aktivitäten erwirtschaften.
  - ii Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von Strom, der aus nicht erneuerbaren Energieträgern produziert wird
    - Stromversorgungsunternehmen, die Kohle in ihrem Stromerzeugungsmix haben, müssen sich verpflichten, bis 2030 (OECD-Länder) bzw. 2040 (Nicht-OECD-Länder) aus der ungebremsten Kohleverstromung auszustiegen. Stromversorgungsunternehmen, die die Kohleverstromung strukturell ausbauen, sind ausgeschlossen.
    - Darüber hinaus wurden Energieversorger ausgeschlossen\*:
      - mit einer Kohlenstoffintensität > 374 gCO<sub>2</sub> g/kWh
      - Bei denen > 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basieren.
        - Ausgeschlossen wurden Stromversorger, bei denen > 5 % der Stromerzeugung auf Kernenergie basiert.
        - Ausschluss von Stromversorgern, die neue Kernkraftwerke bauen.
        - Ausschluss von Unternehmen, die 5 % ihres Umsatzes aus dem Verkauf von Produkten oder Dienstleistungen an die Kernenergie-Industrie erzielen, mit Ausnahme von Unternehmen, die standardmäßige, nicht kundenspezifische oder sicherheitsbezogene Produkte/Dienstleistungen anbieten.
        - Ausschluss von Unternehmen, die aktive Uranminen besitzen oder betreiben.
        - Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen für multinationale Unternehmen

Der Fonds hat nicht in Unternehmen investiert, die aktiv gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen oder eine schlechte ESG-Performance aufweisen.

- Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds hat nicht in Unternehmen investiert, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.

- Nutzung des PAI-Rahmenwerks zur Überprüfung der Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS. So können eventuell auftretende schädliche Praktiken überwacht werden. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. So hat der Fonds beispielsweise bei neun Hauptversammlungen im Laufe des Jahres gegen mangelnde Diversität abgestimmt und mehr als 20 % an Engagements im Zusammenhang mit dem Klimawandel getätigt. Weitere Einzelheiten zu unseren Engagements sind in diesem Bericht beschrieben.

\* Es sei denn, es liegt ein Ziel der [Science Based Targets Initiative](#) (SBTi) bei weit unter 2 °C oder ein SBTi „Business Ambition- oder 1,5°C-Ziel“ vor.  
HINWEIS: Die Beteiligung der Unternehmen an Kohle- und/oder Öl- und Gasaktivitäten sollte nicht zunehmen.



## 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:

Größte Investitionen	Branche	% des Vermögens	Land
Deutschland 0,0 % 15. AUG 2031	Finanzwerte	2,97	Deutschland
Regierung der Bundesrepublik Deutschland 0,1 % 15. APR 2033	Finanzwerte	1,82	Deutschland
NetApp, Inc.	Informationstechnologie	1,72	USA
Downing Renewables & Infrastructure Trust Plc	Investment Trust	1,57	Vereinigtes Königreich
Renewables Infrastructure Group Limited GBP Red.Shs	Finanzwerte	1,56	Guernsey
VH Global Sustainable Energy Opportunities Plc	Finanzwerte	1,46	Vereinigtes Königreich
Digital 9 Infrastructure Plc	Finanzwerte	1,45	Jersey
NortonLifeLock Inc.	Informationstechnologie	1,43	USA
Crown Castle Inc.	Immobilien	1,42	USA
Motorola Solutions, Inc.	Informationstechnologie	1,36	USA
Civitas Social Housing Plc	Immobilien	1,35	Vereinigtes Königreich
Triple Point Energy Transition PLC	Finanzwerte	1,34	Vereinigtes Königreich
Impact Healthcare REIT PLC	Immobilien	1,33	Vereinigtes Königreich
Home REIT PLC	Immobilien	1,25	Vereinigtes Königreich
Linde plc	Grundstoffe	1,14	Vereinigtes Königreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 93,67 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten.

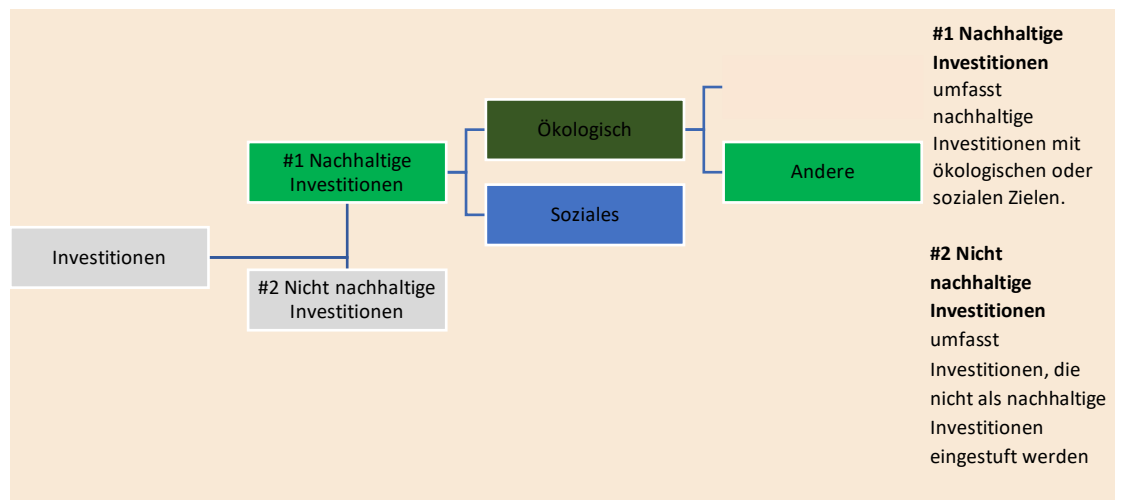
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 93,67 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten. Die übrigen 6,33 % entfallen auf Barmittel und Währungspositionen.

Eine nachhaltige Investition ist eine spezifische Verwendung der Erlöse von Anleihen, wie z. B. grüne Anleihen oder Anleihen, die unserer Meinung nach ein nachhaltiges Ziel finanzieren. Eine Investition gilt ebenfalls als nachhaltig, wenn der Emittent mehr als 50 % seiner Umsätze positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) ausrichtet, oder wenn der Emittent einen Beitrag zu einem nachhaltigen Ziel leistet, indem er Nachhaltigkeit in den wirtschaftlichen Zweck seiner Geschäftstätigkeit einbettet (z. B. Erhöhung des Anteils der Umsätze, die auf Nachhaltigkeitsziele ausgerichtet sind, oder Erbringung von Unternehmensleistungen, die zu einem nachhaltigen Ergebnis beitragen).

Es gilt zu beachten, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Ertragsrisikos und zusätzlicher Informationen von den zuständigen Investment-Teams aufgeteilt.

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



**In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

<b>Branche</b>	<b>% des Nettovermögens</b>
Finanzdienstleistungen	19,27
Immobilien	9,14
Gewerbliche Dienstleistungen	6,86
Arzneimittel	6,71
Elektrische Geräte	5,36
Versicherungen	5,17
Telekommunikation	4,95
Staatliche Emittenten	4,79
Halbleiter	4,12
Gesundheitswesen	3,55
Software	2,99
Chemikalien	2,59
Computer	2,51
Nahrungsmittel und Getränke	2,26
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,02
Verpackungen und Container	1,93
Maschinenbau	1,64
Internet	1,49
Biotechnologie	1,06
Kosmetika/Körperpflegeprodukte	0,98
Automobilzulieferer	0,73
Medien	0,68
Verschiedene Unternehmen des verarbeitenden Gewerbes	0,62
Forstprodukte und Papier	0,45
Wasserwirtschaft	0,35
Einzelhandel	0,28
Freizeit und Tourismus	0,21
Transport und Verkehr	0,15
Haushaltswaren	0,13
Supranational	0,12
Baustoffe	0,08
Büro und Geschäftsausstattung	0,07
Umweltschutz	0,07
Bau- und Ingenieurwesen	0,06



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

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



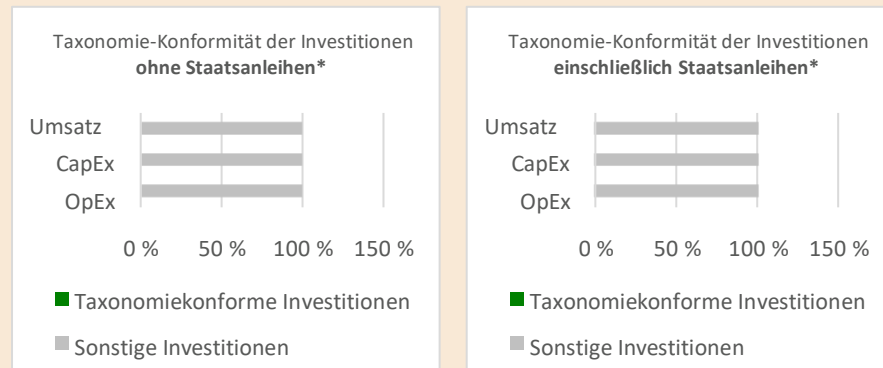
## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

**Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.**




\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

### Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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 Fonds verfügte über 29,58 % (per 30.09.2022) an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht im Hinblick auf die EU-Taxonomie bewertet wurden.



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

Der Fonds verfügte über 64,08 % (per 30.09.2022) an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei als nicht nachhaltig eingestuften Positionen handelt es sich nur um Barpositionen und Währungspositionen. Wir wenden keine Mindestschutzmaßnahmen für Barmittel oder Währungspositionen an.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im 4. Quartal 2021 haben wir uns verpflichtet, den Sustainable Multi Asset Income Fund bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Dies wird durch unsere Abstimmungsrichtlinien und unsere Investitionen in Anbieter von Lösungen weiter gestärkt.

Auch wenn der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, sollte er dennoch mit Unternehmen in Kontakt treten, um das nachhaltige Ziel des Fonds weiter zu unterstützen.

Im Laufe des Jahres gab es 238 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 91 Unternehmen in 16 Ländern und eine Reihe von Themen.

Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln. Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>3</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energieleistung	23,45 %	33,33%
Umweltverantwortung	Biodiversität, Abwasser	15,49 %	15,15 %
Geschäftsgebaren	Soziales und Arbeitnehmerbelange	4,65 %	3,03 %
Menschenrechte		8,19 %	0,00 %
Arbeitsstandards		21,90 %	21,21 %
Gesundheitswesen		9,07 %	12,12 %
Unternehmensführung		17,26 %	15,15 %
Diversität – Abstimmung		Abstimmung bei neun Hauptversammlungen gegen mangelnde Geschlechterdiversität des Vorstands oder die nicht erfolgte Implementierung angemessener personalvielfalt.	



### Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- **Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Nicht zutreffend.

- **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?**

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird ob das nachhaltige Ziel des Finanzprodukts erreicht wird.

<sup>3</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.

## Anhang IV

### ANHANG V

#### Vorlage — Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 9 Absätze 1, 2 und 3 der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 5 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Produktname: CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity Unternehmenskennung (LEI-Code): 21380012XH3WOKJOYQ92

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 ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. Eine Liste sozial nachhaltiger Wirtschaftsaktivitäten ist vorerst nicht enthalten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel können taxonomiekonform sein oder nicht.

## Nachhaltiges Investitionsziel

### Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

●●  Ja



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: 27,89 %



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: 69,47 %

●  Nein



Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es      % an nachhaltigen Investitionen



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind



mit einem sozialen Ziel



Es hat soziale/ökologische Merkmale beworben, tätigte aber **keine nachhaltigen Investitionen**



Mit **Nachhaltigkeitssindikatoren** wird gemessen, inwieweit die nachhaltigen Ziele dieses Finanzprodukts erreicht werden.

### Inwieweit wurde das nachhaltige Investitionsziel dieses Finanzprodukts erreicht?

Das Produkt investiert in europäische Aktien, bei denen sechs Schlüsselthemen identifiziert wurden, die unserer Ansicht nach ein wesentlicher Bestandteil für mehr Nachhaltigkeit sind. Dazu gehören z. B. Gesundheit und Wohlbefinden oder nachhaltige Städte. Diese Themen werden mit den SDGs der Vereinten Nationen verknüpft und es wird erwartet, dass jede Investition einen positiven Beitrag zu den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung gemäß unserer Definition einer nachhaltigen Investition leistet.

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

Das Portfolio investiert ausschließlich in nachhaltige Investitionen, wobei der Anlageverwalter den Grundsatz „vermeiden, investieren, verbessern“ anwendet. Das Portfolio hält sich an eine Reihe von Ausschlusskriterien und zielt ausschließlich auf nachhaltige Investitionen ab, die auf die Themen des Portfolios abgestimmt sind. Darüber hinaus engagiert es sich bei Emittenten hinsichtlich der ESG-Faktoren.

Das Portfolio verwendet mehrere Indikatoren, um die Performance in Bezug auf dieses Rahmenwerk zu bewerten. Während des Berichtszeitraums hat das Portfolio

1. *Nicht in Unternehmen investiert, die aktiv gegen die Ausschlusskriterien des Portfolios verstoßen haben*

2. *Wie nachstehend im Hinblick auf die Investitionsthemen des Portfolios investiert:*

<i>Verbinden und Schützen</i>	<i>5,75 %</i>
<i>Digitale Befähigung</i>	<i>14,53 %</i>
<i>Energiewende</i>	<i>6,50 %</i>
<i>Gesundheit und Wohlbefinden</i>	<i>31,88 %</i>
<i>Ressourceneffizienz</i>	<i>12,68 %</i>
<i>Nachhaltige Städte</i>	<i>11,17 %</i>
<i>Nachhaltige Finanzierungen</i>	<i>14,85 %</i>

3. *94,03 %<sup>1</sup> des Portfolios in Unternehmen investiert, deren Nettoeinnahmen einen positiven Beitrag zu den Zielen der nachhaltigen Entwicklung leisten.*

4. *Während des Geschäftsjahres 65 Engagements mit 19 Unternehmen in 8 Ländern*

*4 erreichte Meilensteine, was bedeutet, dass das Unternehmen eine spürbare Verbesserung hinsichtlich deren Politik und Praktiken im Einklang mit unserer Dialogzielsetzung erreicht hat*

<sup>1</sup> Gemessen zum 30. September 2022

● ...und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen??

Indikator	2022	2021	Kommentar
<b>Verstöße gegen Ausschlusskriterien</b>	0	0	
<b>Gehaltene nachhaltige Investitionen (ohne Barmittel oder Liquiditätspositionen)</b>	100 %	86 %	Anmerkung in früheren Berichtszeiträumen wurde der Fonds als Artikel-8-Fonds eingestuft
<b>Nachhaltige Themenaufschlüsselung</b>			
Verbinden und schützen	5,75 %	4,57 %	
Digitale Befähigung	14,53 %	16,04 %	
Energiewende	6,50 %	0,70 %	
Gesundheit und Wohlbefinden	31,88 %	32,25 %	
Ressourceneffizienz	12,68 %	10,04 %	
Nachhaltige Städte	11,17 %	11,13 %	
Nachhaltiges Finanzwesen	14,85 %	9,37 %	
<b>Anteil des Fonds, der an Zielen für nachhaltige Entwicklung ausgerichtet ist (SDGs<sup>2</sup>)</b>			
<b>Engagement</b>			
Betreute Unternehmen	19	22	
Meilensteine zum Engagement	4	16	

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

● **Inwiefern wurden nachhaltige Investitionsziele durch die nachhaltigen Investitionen nicht erheblich beeinträchtigt?**

Der Investmentansatz des Portfolios stellt sicher, dass die vom Portfolio getätigten nachhaltigen Investitionen anderen nachhaltigen Investitionszielen auf mehrere Weisen nicht wesentlich schaden:

Das Portfolio sondert Investitionen aus, die im Widerspruch zu den Zielen stehen, positive Beiträge für die Umwelt und/oder die Gesellschaft zu leisten. Diese Kriterien sind produkt- und verhaltensbasiert und decken Bereiche ab wie Tabak, Waffen oder Verstöße gegen den United Nations Global Compact.

Durch die Investmentanalysen des Anlageverwalters werden Nachhaltigkeitsrisiken und ESG-Faktoren während des gesamten Investitionszyklus berücksichtigt, was zur Begrenzung der Risiken eines erheblichen Schadens beiträgt. Es werden Unternehmen identifiziert, die nach Ansicht des Anlageverwalters von einem aktiven Engagement zur Bewältigung wesentlicher ESG-Themen profitieren könnten, die zwar bestehen, aber nicht als erheblich schädlich angesehen werden.

<sup>2</sup> Berechnet als der Anteil des Fonds, der an Emittenten gehalten wird, die mehr als 50 % ihrer Nettoeinnahmen an den SDGs ausrichten

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

Investitionen, die als nachhaltige Investitionen ausgewiesen werden, wurden mit Hilfe eines internen datengesteuerten Modells und einer Due-Diligence-Prüfung durch das Investmentteam daraufhin geprüft, um sicherzustellen, dass sie die Nachhaltigkeitsziele nicht in erheblichem Maße beeinträchtigen (DNSH).

Der Anlageverwalter ermittelt den Schaden anhand quantitativer Schwellenwerte für eine Auswahl der wichtigsten Indikatoren für nachteilige Auswirkungen, einschließlich aller obligatorischen Indikatoren aus Tabelle 1 und bestimmter Indikatoren aus den Tabellen 2 und 3 des Anhangs I der technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards, RTS)<sup>3</sup>. Emittenten, die unter diese Schwelle fallen, werden als potenziell beeinträchtigend gekennzeichnet und es wird eine Prüfung durchgeführt, um festzustellen, ob der Emittent erheblichen Schaden verursacht. Wenn keine quantitativen Daten zur Verfügung stehen, versuchen die Investmentteams durch schreibtschgebundene, qualitative Recherchen oder durch Gespräche mit den Emittenten sicherzustellen, dass keine wesentlichen Schäden entstanden sind.

Je nach Wesentlichkeit des Indikators für die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen wird der Anlageverwalter den Emittenten entweder ausschließen oder, in Ausnahmefällen, versuchen, mit dem Emittenten die schädlichen Praktiken durch geeignete Maßnahmen zu beseitigen.

Im Laufe des Jahres 2022 hat das Investmentteam alle Portfoliobestände anhand des Modells überprüft und die Ergebnisse mit dem zuständigen Investmentteam besprochen. Es wurde festgestellt, dass keine wesentlichen nachteiligen Auswirkungen für den Fonds vorlagen.

### *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:*

Ja. Der Fonds verbietet ausdrücklich Investitionen in Unternehmen, die gegen die Prinzipien des UN Global Compact (UNGC) verstoßen. Darüber hinaus werden die nachhaltigen Investitionen im Rahmen der DNSH-Due-Diligence-Prüfung auf Faktoren geprüft, die mit den Richtlinien des UNGC und der OECD im Einklang stehen, um schädliche Praktiken zu identifizieren.



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

Der Fonds berücksichtigte PAIs auf drei Arten:

- 1) Durch Anpassung an die Ausschlusskriterien des Fonds, die vier der PAIs abdecken:
  - i. Engagement in Unternehmen, die im Bereich fossile Brennstoffe tätig sind

Der Fonds investierte nicht in Unternehmen:

- Mit Eigentum an fossilen Brennstoffreserven wie Kohle/Öl/Gas
- Die > 0 % ihres Umsatzes aus der arktischen Öl- und/oder Gasproduktion erwirtschaften
- Die > 50 % ihres Umsatzes mit Öl- und Gasraffinerien erwirtschaften
- Die > 50 % ihres Umsatzes mit anderen Öl- und gasbezogenen Aktivitäten, einschließlich Vertrieb/Einzelhandel erwirtschaften
- Geräte und Dienstleistungen sowie Transport

<sup>3</sup> In den technischen Regulierungsstandards (Regulatory Technical Standards) sind drei Tabellen aufgeführt, in denen die wichtigsten von der Europäischen Kommission definierten nachteiligen Indikatoren aufgeführt sind. Die Tabellen decken eine Reihe schädlicher Aktivitäten in den Bereichen Umwelt, Soziales und Unternehmensführung ab.

- ii Anteil des Verbrauchs und der Erzeugung von Strom, der aus nicht erneuerbaren Energieträgern produziert wird

Der Fonds investierte nicht in Stromversorger:

- Bei denen > 10 % der Stromerzeugung auf Kohle basiert
- Bei denen > 30 % der Stromerzeugung auf Öl und Gas basiert
- Bei denen > 5 % der Stromerzeugung auf nuklearen Quellen basiert
- Ausschluss von Unternehmen, die 5 % ihres Umsatzes aus der Lieferung wichtiger Produkte/Dienstleistungen an die Kernkraftbranche erzielen
- Ausschluss von Unternehmen, die aktive Uranminen betreiben

- iii Verstöße gegen die Prinzipien des UN Global Compact und die OECD-Leitsätze für multinationale Unternehmen

Der Fonds hat nicht in Unternehmen investiert, die aktiv gegen die Grundsätze des UN Global Compact verstoßen oder eine schlechte ESG-Performance aufweisen

- iv. Engagement in umstrittenen Waffen

Der Fonds hat nicht in Unternehmen investiert, die Einnahmen aus der Entwicklung, Herstellung oder dem Handel mit umstrittenen Waffen, einschließlich Streumunition und Antipersonenminen, erzielen.

- 2) unter Verwendung des PAI-Rahmenwerks, um die Emittenten anhand von PAIs gemäß Tabelle 1 in den RTS zu überprüfen. So können eventuell auftretende schädliche Praktiken überwacht werden. Für die im Portfolio gehaltenen Positionen wurden keine wesentlichen schädlichen Praktiken identifiziert.
- 3) PAIs sind auf die Stewardship-Aktivitäten des Fonds abgestimmt. So hat der Fonds beispielsweise bei drei Hauptversammlungen im Laufe des Jahres gegen mangelnde Diversität abgestimmt und mehr als 30 % der Engagements im Zusammenhang mit dem Klimawandel getätigt. Weitere Einzelheiten zu unseren Engagements sind in diesem Bericht beschrieben.





## 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:

Größte Investitionen	Branche	% des Vermögens	Land
AstraZeneca PLC	Gesundheitswesen	4,82 %	Vereinigtes Königreich
Novo Nordisk A/S Klasse B	Gesundheitswesen	4,71 %	Dänemark
Roche Holding Ltd Dividend Right Cert.	Gesundheitswesen	4,39 %	Schweiz
ASML Holding NV	Informationstechnologie	4,27 %	Niederlande
Deutsche Boerse AG	Finanzwerte	3,86 %	Deutschland
UBS Group AG	Finanzwerte	3,84 %	Schweiz
Schneider Electric SE	Industriewerte	3,61 %	Frankreich
Brenntag Societas Europaea	Industriewerte	3,40 %	Deutschland
Partners Group Holding AG	Finanzwerte	3,38 %	Schweiz
Kerry Group Plc Klasse A	Basiskonsumgüter	3,35 %	Irland
Air Liquide SA	Grundstoffe	3,24 %	Frankreich
SAP SE	Informationstechnologie	3,21 %	Deutschland
Legal & General Group Plc	Finanzwerte	2,95 %	Vereinigtes Königreich
Wolters Kluwer NV	Industriewerte	2,95 %	Niederlande
Compagnie de Saint-Gobain SA	Industriewerte	2,90 %	Frankreich



## Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 97,36 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten.

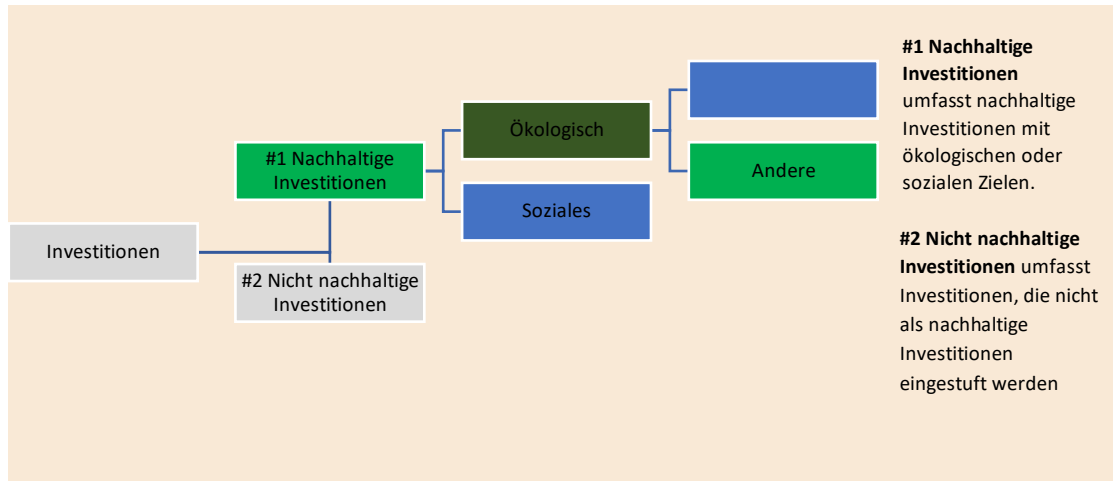
### Wie sah die Vermögensallokation aus?

Zum 30.09.2022 hielt der Fonds 2,64 % in Barpositionen und die restlichen 97,36 % in Investitionen, die als nachhaltig gelten.

Eine Investition gilt als nachhaltig, wenn der Emittent als Unternehmen mehr als 50 % seiner Einnahmen positiv auf die Ziele für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals, SDG) ausrichtet, oder wenn der Emittent einen Beitrag zu einem nachhaltigen Ziel leistet, indem er Nachhaltigkeit in den wirtschaftlichen Zweck seiner Geschäftstätigkeit einbettet (z. B. Erhöhung des Anteils der Umsätze, die auf Nachhaltigkeitsziele ausgerichtet sind, oder Erbringung von Unternehmensleistungen, die zu einem nachhaltigen Ergebnis beitragen).

Es gilt zu beachten, dass eine Investition zu einem oder mehreren ökologischen oder sozialen Zielen beitragen kann. Die Investitionen wurden auf der Grundlage einer quantitativen Überprüfung des Ertragsrisikos und zusätzlicher Informationen von den zuständigen Investment-Teams aufgeteilt.

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



**#1 Nachhaltige Investitionen** umfasst nachhaltige Investitionen mit ökologischen oder sozialen Zielen.

**#2 Nicht nachhaltige Investitionen** umfasst Investitionen, die nicht als nachhaltige Investitionen eingestuft werden

● **In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?**

Branche	% des Nettovermögens
Arzneimittel	16,57
Finanzdienstleistungen	16,18
Chemikalien	12,55
Versicherungen	8,39
Nahrungsmittel und Getränke	6,93
Halbleiter	6,19
Gewerbliche Dienstleistungen	4,40
Elektrische Komponenten und Zubehör	3,61
Software	3,21
Medien	2,95
Baustoffe	2,91
Forstprodukte und Papier	2,78
Elektrische Geräte	2,50
Wohnungsbauunternehmen	2,37
Gesundheitswesen	2,21
Transport und Verkehr	2,21
Internet	1,28

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 Tätigkeiten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

**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 CO<sub>2</sub>-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



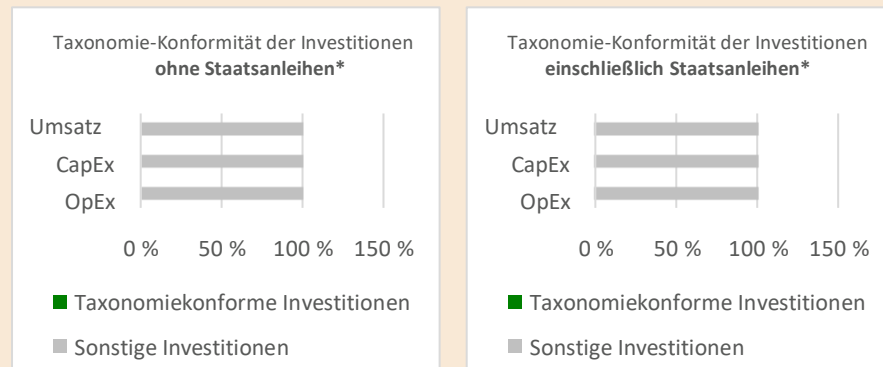
## Inwiefern wurden nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht?

Die vom Fonds getätigten nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel sind nicht an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung gebunden.

Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die bisher zur Verfügung stehen, berichtet der Fonds, dass 0 % seiner Investitionen in Wirtschaftstätigkeiten fließen, die nach der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig einzustufen sind.

*In den nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Prozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen\* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.*

**Beachten Sie, dass für diesen Zeitraum keine Investitionen in Bezug auf die Taxonomie bewertet wurden.**




\* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.

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

Es entfallen 0 % der vom Fonds getätigten Investitionen auf Übergangs- und Ermöglichungstätigkeiten im Sinne der EU-Taxonomieverordnung.

## Wie hat sich der Anteil der mit der EU-Taxonomie konformen Investitionen im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?

Der Fonds hat keine Angleichung seiner Investitionen an die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeit im Sinne der bisherigen EU-Taxonomieverordnung gemeldet.

 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 Fonds verfügte über 27,98 % (per 30.09.2022) an nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht im Hinblick auf die EU-Taxonomie bewertet wurden.



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

Der Fonds verfügte über 69,47 % (per 30.09.2022) an nachhaltigen Investitionen mit einem sozialen Ziel.



### **Welche Investitionen fallen unter „nicht nachhaltige Investitionen“, welcher Anlagezweck wird mit ihnen verfolgt und gibt es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?**

Bei als nicht nachhaltig eingestuften Positionen handelt es sich nur um Barpositionen. Die Barmittel machten zum 30.09.2022 2,64 % des Fonds aus. Es werden keine Mindestschutzmaßnahmen bei Bargeldzahlungen angewendet.



### **Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung des nachhaltigen Investitionsziels ergriffen?**

Im November 2021 haben wir uns verpflichtet, die Sustainable Opportunities European Equity Strategy bis 2050 oder früher auf Netto-Null-Emissionen auszurichten. Dies baut auf den bestehenden Klimaschutzverpflichtungen des Fonds auf, die den Ausschluss von Unternehmen mit fossilen Brennstoffreserven und das Engagement in klimarelevante Themen umfassen. Dies wird durch unsere Abstimmungsrichtlinien und unsere Investitionen in Anbieter von Lösungen weiter gestärkt.

Auch wenn der Fonds nicht in Unternehmen investiert, die erhebliche nachteilige Auswirkungen haben, sollte er dennoch mit Unternehmen in Kontakt treten, um das nachhaltige Ziel des Fonds weiter zu unterstützen.

Im Laufe des Jahres gab es 65 Engagements bei Unternehmen, die im Portfolio gehalten werden. Diese betrafen 19 Unternehmen in 8 Ländern und eine Reihe von Themen.

Unsere Engagements sind auf die Engagement-Themen des Unternehmens ausgerichtet, die mit den PAIs im Einklang stehen. Im Folgenden finden Sie eine Aufschlüsselung der durchgeführten Engagements und der PAI-Kategorien, auf die sich diese typischerweise beziehen. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die PAI-Berichterstattung auf Indikatorebene aufzuschlüsseln. Wir weisen darauf hin, dass ein Engagement mit einer Reihe von PAI-Indikatoren korrelieren kann.

Engagements nach Thema	Ausrichtung an PAIs <sup>4</sup>	Anteil der Engagements	Erreichte Meilensteine nach Thema
Klimawandel	THG-Emissionen und Energie Performance	31,45 %	
Umweltverantwortung	Biodiversität, Wasser, Abfall	19,35 %	
Geschäftsgebaren	Soziales und Arbeitnehmerbelange	1,61 %	25 %
Menschenrechte		4,03 %	
Arbeitsstandards		16,94 %	25 %
Gesundheitswesen		8,06 %	25 %
Unternehmensführung		18,55 %	25 %
Diversität – Abstimmung		Bei drei Hauptversammlungen wurde wegen mangelnder Geschlechterdiversität des Vorstands oder der nicht implementierten Umsetzung entsprechender Ziele für die Personalvielfalt gegen die Vorstandsmitglieder gestimmt	

<sup>4</sup> Es ist zu beachten, dass die Themen mit mehreren PAIs übereinstimmen können. Die Nachverfolgung und Berichterstattung zu Engagements wird aktualisiert werden, um die Engagements ab 2023 nach PAIs aufzuschlüsseln.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Nachhaltigkeitsreferenzwert abgeschnitten?

Nicht zutreffend.

- *Wie unterschied sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?*

Nicht zutreffend.

- *Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf das nachhaltige Investitionsziel bestimmt wird?*

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

Nicht zutreffend.

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

## Informationen zur EU-Taxonomie-Verordnung

Die Verordnung (EU) 2020/852 über die Schaffung eines Rahmens zur Erleichterung nachhaltiger Investitionen (die „EU-Taxonomie-Verordnung“) legt für sechs Umweltziele Kriterien fest, anhand derer bestimmt werden kann, ob eine Wirtschaftstätigkeit als ökologisch nachhaltig einzustufen ist. Die EU-Taxonomieverordnung verlangt, dass in diesem Bericht bestimmte Angaben gemacht werden.

### Portfolios gemäß Artikel 6

Die Investitionen, die den unten aufgeführten Portfolios (die Portfolios gemäß Artikel 6) zugrunde liegen, berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der EU-Taxonomieverordnung. Die Portfolios gemäß Artikel 6 sind:

- o CT (Lux) Diversified Growth
- o CT (Lux) European Growth & Income
- o CT (Lux) European Smaller Cap
- o CT (Lux) Global Convertible Bond
- o CT (Lux) Global Smaller Cap Equity
- o CT (Lux) Global Total Return Bond
- o CT (Lux) US Smaller Companies
- o CT (Lux) Global Absolute Return Bond
- o CT (Lux) Plus II
- o CT (Lux) Euro Bond

### Portfolios gemäß Artikel 8 und 9

Die zugrundeliegenden Investitionen der unten aufgeführten Portfolios (die Portfolios nach Artikel 8 und 9) sind nicht verpflichtet, die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten, wie sie in der Taxonomie-Verordnung definiert sind, zu berücksichtigen. Daher ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ gemäß der Taxonomie-Verordnung derzeit nicht auf sie anwendbar. Auf der Grundlage zuverlässiger Daten, die zum Datum dieses Berichts zur Verfügung stehen, handelt es sich bei 0 % der Investitionen in den Portfolios um Wirtschaftstätigkeiten, die gemäß der EU-Taxonomieverordnung als ökologisch nachhaltig gelten. Artikel 8 und 9 der Portfolios umfassen:

- o CT (Lux) Responsible Global Emerging Markets Equity
- o CT (Lux) Responsible Global Equity
- o CT (Lux) Responsible Euro Corporate Bond
- o CT (Lux) SDG Engagement Global Equity
- o CT (Lux) Sustainable Opportunities European Equity
- o CT (Lux) Sustainable Multi-Asset Income

**Columbia Threadneedle (Lux) III, 49, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg**  
**Tel. 00 352 46 40 10 1 Fax 00 352 46 36 31**



© 2022 Columbia Threadneedle Investments. Columbia Threadneedle Investments ist der globale Markenname der Columbia und Threadneedle Unternehmensgruppe für Marketingzwecke. Im Vereinigten Königreich: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Management Limited, die von der Financial Conduct Authority zugelassen ist und reguliert wird. Im EWR: Herausgegeben von Columbia Threadneedle Netherlands B.V., die von der niederländischen Finanzmarktaufsicht (AFM) reguliert wird. In der Schweiz Herausgegeben von Columbia Threadneedle Investments (Swiss) GmbH, die als Vertretung von Columbia Threadneedle Management Limited fungiert.